

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2017 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31.12.2017 MALİ TABLO VE DİPNOTLARI

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Adel Kalemcilik Ticaret Ve Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Adel Kalemcilik Ticaret Ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<i>Satış indirimleri</i>	
Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'de hasılat, müşterilerle yapılan muhtelif satış sözleşmelerin içeriğince sağlanan indirimler dikkate alınarak ölçülmektedir. İlgili sözleşme koşullarının kapsamı ve çeşitliliği göz önüne alınarak, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda gerçekleşen satış işlemlerine istinaden kayıtlara alınmış olan indirimlerin gerçeğe uygun ve tam olarak hesaplanmasının karmaşık bir alan olduğu ve bu hesaplamaların önemli hata ve yanlışlıklar içerebilmesinin mümkün olması sebebiyle satış	Denetim prosedürleri olarak, söz konusu satış indirimi işlemlerinin satış sözleşmelerine ve satış indirimi sirkülerlerine uygun olarak yapıldığından emin olmak için tasarlanmış kontrollerin tasarımının ve uygulamasının anlaşılması değerlendirilmiştir. İndirimlerin doğru tutarda muhasebeleştirilmiş olup olmadığını tespit etmek amacıyla, işlemlerin ilan edilen şartlara uygunluğu örneklem metoduyla test

indirimlerinin kayıtlara alınması denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

İndirimlere ilişkin muhasebe politikası Not 2'de açıklanmış olup, ilgili dipnot Not 17'de yer almaktadır.

edilerek değerlendirilmiş ve hesaplamalara baz olan verilerin tam ve doğru olduğu hesaplanarak kontrol edilmiştir.

Satış indirimlerinin önemli kısmını oluşturan bayiler ile olan cari hesap mutabakatları dış teyit yöntemi ve maddi doğrulamalar ile test edilmiştir.

Ayrıca, finansal tablolarda ve Not 17'de yer alan bilgilerin yeterliliği TMS'ler açısından değerlendirilmiştir.

4) Diğer Hususlar

Adel Kalemcilik Ticaret Ve Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 1 Mart 2017 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

· Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

· Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir

belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımızca denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir .

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Burç Seven'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Burç Seven, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	20.327	11.046
Ticari Alacaklar		75.111	52.923
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	23	15.625	7.307
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	59.486	45.616
Diğer Alacaklar		1.316	799
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	1.316	799
Stoklar	10	113.113	107.830
Peşin Ödenmiş Giderler	15	958	592
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	10.891	9.260
Diğer Dönen Varlıklar	15	19.600	14.336
ARA TOPLAM		241.316	196.786
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		241.316	196.786
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	5	234	234
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	667	1.294
Maddi Duran Varlıklar	11	109.575	107.899
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	3.122	4.172
Peşin Ödenmiş Giderler	15	822	386
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	508	598
Diğer Duran Varlıklar	15	0	62
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		114.928	114.645
TOPLAM VARLIKLAR		356.244	311.431
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	77.939	54.480
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	8.978	7.921
Ticari Borçlar		26.210	12.708
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	23	977	372
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	25.233	12.336
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	4.568	4.154
Diğer Borçlar		3.624	4.441
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	3.624	4.441
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.823	1.845
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	1.079	1.404
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	744	441
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	6.189	0
ARA TOPLAM		129.331	85.549
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		129.331	85.549
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	14.809	23.787
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.705	6.604
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	6.705	6.604
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.514	30.391
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		150.845	115.940
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		205.399	195.491
Ödenmiş Sermaye	16	23.625	23.625
Sermaye Düzeltme Farkları	16	1.584	1.584
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-1.076	-1.017
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-1.076	-1.017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-667	-774
Yabancı Para Çevrim Farkları		-667	-774
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	85.913	84.330
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	69.150	68.886

Net Dönem Karı veya Zararı		26.870	18.857
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		205.399	195.491
TOPLAM KAYNAKLAR		356.244	311.431

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	322.397	272.288
Satışların Maliyeti	17	-176.818	-142.851
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		145.579	129.437
BRÜT KAR (ZARAR)		145.579	129.437
Genel Yönetim Giderleri	18	-23.332	-21.348
Pazarlama Giderleri	18	-62.326	-53.127
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	1.883	3.983
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	-4.768	-6.472
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		57.036	52.473
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	3	17
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	19	-65	-145
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	19	-734	161
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		56.240	52.506
Finansman Gelirleri	20	2.073	1.659
Finansman Giderleri	20	-24.571	-25.598
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		33.742	28.567
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-6.872	-9.710
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21	-6.767	-8.803
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21	-105	-907
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		26.870	18.857
DÖNEM KARI (ZARARI)		26.870	18.857
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		26.870	18.857
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	22	1,13740000	0,79820000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-59	-242
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-74	-303
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		15	61
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		15	61
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		107	1.133
Yabancı Para Çevrim Farkları	6	107	1.133
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		48	891
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		26.918	19.748
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		26.918	19.748

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		47.530	71.923
Dönem Karı (Zararı)		26.870	18.857
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		26.870	18.857
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		45.926	41.367
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,12	12.001	11.383
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		119	-4.205
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	-38	-418
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	157	-3.787
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.525	1.170
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.222	1.170
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		303	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	24.613	19.236
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20	-228	-398
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	24.318	19.483
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	19	1.030	473
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	19	-507	-322
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler			4.106
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	19	734	-161
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	21	6.872	9.710
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	19	62	128
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-15.348	17.789
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-23.181	-7.674
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-517	-30
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		-5.440	16.200
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-801	-499
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		14.009	-5.457
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		413	1.046
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-816	3.603
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		985	10.600
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-5.205	9.905
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		6.190	695
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		57.448	78.013
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-1.520	-1.079
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-8.398	-5.011
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-12.468	-8.682
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		65	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11,12	-12.754	-9.080
Alınan Faiz		221	398
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-25.781	-107.050
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		894.054	890.424
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-877.876	-953.449
Ödenen Temettüler		-17.010	-30.004
Ödenen Faiz		-24.949	-14.021
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		9.281	-43.809
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		9.281	-43.809
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	11.046	54.855
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	20.327	11.046

[illegible]

[illegible]