

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-46
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-19
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	20
DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	20-21
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR	21-23
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23-24
DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
DİPNOT 10 STOKLAR	25
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-27
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	28-30
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	30-32
DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	33-34
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	35
DİPNOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	35
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	36-37
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	37
DİPNOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)	37-38
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	39
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39-41
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42-46
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	46
DİPNOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	37.352	11.046
Ticari alacaklar		294.737	57.492
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	17.185	7.307
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	277.552	50.185
Diğer alacaklar		1.214	799
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	1.214	799
Stoklar	10	105.343	107.830
Peşin ödenmiş giderler	15	756	592
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	-	9.260
Diğer dönen varlıklar	15	10.959	14.336
Toplam dönen varlıklar		450.361	201.355
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	234	234
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	1.020	1.294
Maddi duran varlıklar	11	104.347	107.899
Maddi olmayan duran varlıklar	12	3.218	4.172
Peşin ödenmiş giderler	15	609	386
Ertelenmiş vergi varlığı	21	7.539	598
Diğer duran varlıklar	15	62	62
Toplam duran varlıklar		117.029	114.645
Toplam varlıklar		567.390	316.000

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait finansal tablolar 30 Ekim 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı) Kamil Ömer Bozer, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi (Denetimden Sorumlu Komite üyesi) Hamit Sedat Eratalar, Genel Müdür Evrim Hizaler Aydın ve Mali İşler Direktörü İrfan Çetin tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	231.177	54.480
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	8.701	7.921
Ticari borçlar		20.447	12.708
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	1.349	372
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	19.098	12.336
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	1.410	926
Diğer borçlar		6.469	7.669
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	6.469	7.669
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	3.219	-
Kısa vadeli karşılıklar		4.424	1.845
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	3.909	1.404
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	515	441
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	45.885	4.569
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		321.732	90.118
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	17.160	23.787
Uzun vadeli karşılıklar		6.727	6.604
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	6.727	6.604
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		23.887	30.391
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	23.625	23.625
Sermaye düzeltme farkları	16	1.584	1.584
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(827)	(1.017)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(827)	(1.017)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(712)	(774)
- Yabancı para çevrim farkları		(712)	(774)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	85.913	84.330
Geçmiş yıllar karları	16	69.150	68.886
Net dönem karı		43.038	18.857
Toplam özkaynaklar		221.771	195.491
Toplam kaynaklar		567.390	316.000

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya zarar kısmı	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş		Sınırlı denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hasılat	17	297.308	258.746	75.657	60.567
Satışların maliyeti (-)	17	(159.050)	(133.711)	(39.494)	(29.872)
Brüt kar		138.258	125.035	36.163	30.695
Genel yönetim giderleri (-)	18	(16.305)	(16.115)	(5.554)	(4.966)
Pazarlama giderleri (-)	18	(44.914)	(39.977)	(15.605)	(12.390)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	4.669	2.615	2.111	801
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(10.748)	(7.997)	1.732	2.113
Esas faaliyet karı		70.960	63.561	18.847	16.253
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	2	13	-	9
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	(62)	(9)	(44)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/ zararlarından) paylar	19	(336)	208	(56)	106
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		70.564	63.773	18.747	16.368
Finansman gelirleri	20	5.357	4.291	2.146	641
Finansman giderleri (-)	20	(22.164)	(21.905)	(9.737)	(7.981)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		53.757	46.159	11.156	9.028
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(10.719)	(9.428)	(2.233)	(1.804)
- Dönem vergi gideri	21	(17.707)	(14.568)	(3.226)	(2.096)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	6.988	5.140	993	292
Dönem karı		43.038	36.731	8.923	7.224
Pay başına kazanç (tam TL)	22	1,8217	1,5548	0,3777	0,3058

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş		Sınırlı denetimden geçmemiş	
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Dönem karı	43.038	36.731	8.923	7.224
Diğer kapsamlı gelirler				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	190	92	44	(89)
- Tanımlanmış fayda planları				
yeni den ölçüm kazançları/(kayıpları)	237	115	55	(111)
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak				
diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(47)	(23)	(11)	22
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(47)	(23)	(11)	22
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	62	871	37	291
- Yabancı para çevrim farkları	6	871	37	291
Diğer kapsamlı gelir (gider)	252	963	81	202
Toplam kapsamlı gelir (gider)	43.290	37.694	9.004	7.426

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerleme ve ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	7.875	13.375	(1.907)	(775)	38.997	76.681	71.501	205.747
Sermaye artışı (*)	15.750	(11.791)	-	-	-	(3.959)	-	-
Transferler	-	-	-	-	45.333	26.168	(71.501)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	(30.004)	-	(30.004)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	871	92	-	-	36.731	37.694
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler	23.625	1.584	(1.036)	(683)	84.330	68.886	36.731	213.437
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	23.625	1.584	(774)	(1.017)	84.330	68.886	18.857	195.491
Transferler	-	-	-	-	1.583	17.274	(18.857)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	(17.010)	-	(17.010)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	62	190	-	-	43.038	43.290
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler	23.625	1.584	(712)	(827)	85.913	69.150	43.038	221.771

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 04 Şubat 2016 tarihinde almış olduğu karar neticesinde, Sermaye Piyasası Kurulu onayı ile, Şirket sermayesi, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle, 11.791 TL sermaye düzeltme farklarından ve 3.959 TL geçmiş yıl karlarından karşılanarak bedelsiz olarak 15.750 TL artırılmıştır.

(**) Şirket Yönetim Kurulu'nun 22.12.2015 tarihli toplantısında, İstanbul ili Kartal ilçesinde bulunan taşınmazların, 05.08.2015 tarihinde satışı nedeniyle elde edilen 52.401 TL kazancın; %75'lik kısmının (39.301 TL) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/e maddesi uyarınca pasifte özel bir fon hesabında tutulmasına karar verildiğinden ilgili değer kardan ayrılan kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılmıştır.

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(104.881)	(88.781)
Dönem karı (zararı)		43.038	36.731
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		47.560	40.181
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12	8.904	8.599
Değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.600	(867)
-Stok değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	1.600	(867)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.148	4.103
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		4.074	4.103
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		74	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	21.793	17.318
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(113)	(393)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	18.294	15.623
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri		4.056	2.418
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(444)	(330)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	1.812
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	19	336	(208)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	10.719	9.428
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler	19	60	(4)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(195.479)	(165.693)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(241.300)	(263.293)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(415)	(212)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		888	19.206
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(387)	(435)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		8.183	1.937
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(723)	153
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.200)	(1.842)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		39.475	78.793
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(5.060)	14.406
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		44.535	64.387
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(104.881)	(88.781)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4.347)	(4.785)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		61	32
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(4.519)	(5.210)
Alınan faiz		111	393
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		135.534	39.885
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		854.242	829.424
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(680.047)	(746.416)
Ödenen temettüleri		(17.010)	(30.004)
Ödenen faiz		(21.651)	(13.119)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		26.306	(53.681)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	11.046	54.855
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	37.352	1.174

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin (“Şirket”) faaliyet konusu ağaç cıdarlı kurşun, boya kalemleri ve diğer kırtasiye ürünleri üretimi, tesislerde imal edilen mamullerin satışını ve ihracatını yapmak, bununla ilgili her türlü iptidai, yarı mamul ve mamul maddeler ithal etmek, satın almak ve satmaktır.

Şirket, 17 Temmuz 1967 tarihinde kurulmuş, aynı tarihte de İstanbul Sanayi Odası ve İstanbul Ticaret Odası’na 96078 sicil numarası ile kaydolmuştur.

Şirket’in genel merkezinin adresi aşağıdaki gibidir:

Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok 34771 Tepeüstü-Ümraniye/İstanbul

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından itibaren Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in BİST’e kayıtlı %27,71 oranında hissesi mevcuttur. Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	%
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	56,89
Faber-Castell Aktiengesellschaft	15,40
Halka açık	27,71
	100,00

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi ortaklığı ve buna ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Ülke	(%)
LLC Faber-Castell Anadolu	Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı	Rusya	50,00

13 Eylül 2011 tarihinde Rusya Federasyonu’nda tescil edilen Moskova merkezli müşterek yönetime tabi ortaklık şeklindeki LLC Faber-Castell Anadolu; her nevi kırtasiye ve ofis malzemeleri, resim, sanat ve hobi malzemeleri, çeşitli oyuncakları ithal ve ihraç etmek, alım satım ve dağıtımını yapmak üzere kurulmuştur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 TMS’ye uygunluk beyanı

Ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS’ye uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım, kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.2 Önemli muhasebe politikaları

Ara dönem finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.2.1 Gelirlerin kaydedilmesi

Şirket’in gelirleri; ağaç cidarlı kurşun kalemler, boya ve kopya kalemleri, tükenmez kalemler, mekanik kurşun kalemler ve minleri, sıvı mürekkepli kalemler, keçeli kalemler, pastel boyalar, suluboyalar, silgiler, parmak boyası, oyun hamuru, guvaş boya ve diğer kırtasiye ürünlerinin imalat ve ithalatını yaparak bu ürünlerin iç piyasa ve yurt dışına satışından oluşmaktadır.

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının (satışlar üzerinden hak edilen ciro primleri dahil) düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.1 Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemlerden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen orjinal etkin faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli orjinal etkin faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

2.2.2 Stoklar

Şirket'in stokları hammadde, işletme malzemesi, ambalaj malzemesi ile yarı mamul ve mamul niteliğindeki kalem ve kırtasiye malzeme stoklarından oluşmaktadır.

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi (aylık) uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

2.2.3 Krediler ve borçlanma maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir (Dipnot 7). Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.3 Krediler ve borçlanma maliyeti (Devamı)

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket’in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

Satış ve geri kiralama sözleşmesi

Şirket 29 Haziran 2016 tarihinde bir finansal kiralama kuruluşuyla maddi duran varlıklar içerisinde yer alan tesis, makine ve cihazların bir kısmının konu olduğu bir satış ve geri kiralama sözleşmesi yapmıştır. Şirket, bu sözleşmeyi TMS Yorum 27 “Yasal Açıdan Kiralama Görünümündeki İşlemlerin Özünün Değerlendirilmesi” kapsamında yorumlamış ve muhasebe kaydının yapılan anlaşmanın özünü yansıtmaması prensibi doğrultusunda sözleşmeyi;

- anlaşma konusu varlıkların mülkiyetinden kaynaklanan risk ve yararların tamamını elinde bulundurması ve anlaşma öncesinde varlığa ilişkin sahip olduğu kullanım haklarının tamamına sahip bulunması,
- anlaşmanın öncelikli amacının, ilgili varlığın kullanım hakkının devrinden ziyade Şirket’e uzun vadeli finansman imkanı sağlanması,
- anlaşmanın, kullanılması neredeyse kesin bir opsiyon içermesi, sözleşme süresi boyunca herhangi bir zamanda Şirket’e erken kapama hakkı tanınması,

gerçekleri doğrultusunda yorumlayıp, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” kapsamı dışında değerlendirmiştir. Bu bağlamda, sözleşmeye konu olan tesis, makine ve cihazların makul değerine tekabül eden ve finansal kiralama kuruluşundan tahsil edilen bedel, finansal tablolarda “borçlanmalar” hesap grubunda muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu işlem, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait gelir tablosuna, kiralama sözleşmesinin geçerli olduğu tarih ile bilanço tarihi arasındaki süre için tahakkuk eden faiz gideri dışında bir maddi duran varlık satış karı veya zararı yansıtmamıştır.

2.2.4 Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.4 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Amortisman, doğrusal amortisman metodu ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara (%) göre hesaplanmaktadır.

Yeraltı ve Yerüstü düzenleri	3,33-50
Binalar	2-5
Makine ve teçhizatlar	8,33-10
Taşıtlar	20
Demirbaşlar	20

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktife genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.2.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler faydalı ömürlerine göre amortismanına tabi tutulur.

2.2.6 Varlıklarda değer düşüklüğü

Amortismanına tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. 30 Eylül 2017 dönemine ait ara dönem özet finansal tablolarında cari yılda kar zarar ile ilişkilendirilmiş değer düşüklüğü yoktur.

2.2.7 Araştırma geliştirme giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar/zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.2.9 Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda finansal gelirler ve finansal giderler hesap kalemlerine dahil edilmiştir.

2.2.10 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.2.11 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.2.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar (Devamı)

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.2.13 İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

2.2.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergiler, cari dönem vergi yükümlülüğünü ve ertelenen vergi yükümlülüklerini içermektedir. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasalasılmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.15 Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir.

2.2.16 Nakit akış tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.2.17 Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, öz sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.2.18 Netleştirme/mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

2.2.19 Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Şirket tarafından bir alıcıya ürün sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.19 Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları (Devamı)

Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir.

2.2.20 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem düzeltilmesine ilişkin finansal tablolar

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara dönem finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem kar veya zarar tablosunu 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ile, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem nakit akış tablosu ve ara dönem öz kaynak değişim tablolarını ise 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait ilgili ara dönem finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

- a. *30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

Yoktur.

- a. *30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler*

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirilmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloların muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yabancı ülkede faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları

Yabancı ülkede faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları, faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygunluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Yabancı ülkede faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklığın aktif ve pasifleri bilanço tarihindeki döviz kurundan TL’ye çevrilerek ifade edilmiştir. Gelir ve giderler, ortalama döviz kuru kullanılarak TL’ye çevrilerek ifade edilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki “yabancı para çevrim farkları” kalemi altında takip edilmektedir.

2.6 Faaliyetlerin mevsimselliği

Şirket, her yıl Ocak ayında belirli ürünlere yönelik satış kampanyası ile başlayıp, daha sonra Mart ayında ürettiği ve ithal ettiği markaların satışına yönelik düzenlediği “bayi fuarları” gerçekleştirmektedir. Bu satış kampanyası ve bayi fuarlarında müşterilerin sipariş tutarları karşılığı çek alınmakta olup, alınan siparişler yılın ilk yarısında karşılanmaktadır. Alınan bu çekler finansal tablolarda “Ticari Alacaklar” ve “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” olarak gösterilmekte, tahsil edildikleri Eylül – Ekim aylarına kadar dönemsel olarak bu kalemlerin yüksek gözükmesine sebep olmaktadır.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan Şirket’in faaliyet konusu ağaç cıdarlı kurşun, boya kalemleri ve diğer kırtasiye ürünleri üretimi, tesislerde imal edilen mamullerin satışını ve ihracatını yapmak, bununla ilgili her türlü iptidai, yarı mamul ve mamul maddeler ithal etmek, satın almak ve satmaktır. Şirket’in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket’in organizasyon yapısı, Şirket’in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Şirket’in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket’in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vadesiz mevduat	2.067	417
Vadeli mevduat	3.676	2.086
Alınan çekler	29.497	8.530
Diğer Hazır Değerler	2.112	13
	37.352	11.046

30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	%	TL	%	TL
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	7,67	234	7,67	234
		234		234

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	Pay (%)	31 Aralık 2016	Pay (%)
LLC Faber-Castell Anadolu	1.020	50,00	1.294	50,00

Müşterek yönetime tabi ortaklığın yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	1.294	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye arttırımına katılım	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / (zararlar)ındaki paylar (Dipnot 19)	(336)	208
Yabancı para çevrim farkının etkisi	62	871
30 Eylül	1.020	1.079

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığının varlık, yükümlülük, net satışlar ve zararları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar	14.791	9.982
Yükümlülükler	12.751	7.395

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Net satışlar	14.523	5.986
Net Kar / (Zarar)	(673)	204

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR

30 Eylül 2017	Faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri		
TL krediler (*)	14,00-14,50	231.177
		231.177

(*) Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2017	Faiz oranı (%)	Tutar
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları (*)	12,60	8.701
		8.701

(*) Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2017	Faiz oranı (%)	Tutar
Uzun vadeli banka kredileri		
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (*)	12,60	17.160
		17.160

(*) Finansal kiralama borçları, Şirket’in 29 Haziran 2016 tarihinde, 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketler Kanunu” kapsamında İş Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu kiralama sözleşmesi kapsamındaki borçlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2016	Faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri		
TL krediler (*)	11,10 - 12,50	54.480
		54.480

(*) Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, TL kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2016	Faiz oranı (%)	Tutar
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları (*)	12,60	7.921
		7.921

(*) Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2016	Faiz oranı (%)	Tutar
Uzun vadeli banka kredileri		
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (*)	12,60	23.787
		23.787

(*) Finansal kiralama borçları, Şirket’in 29 Haziran 2016 tarihinde, 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketler Kanunu” kapsamında İş Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu kiralama sözleşmesi kapsamındaki borçlardan oluşmaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2017

	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım			
2017	2.867	(793)	2.074
2018	8.602	(1.975)	6.627
Bir yıldan uzun vadeli kısım			
2018	2.867	(516)	2.351
2019	11.469	(1.291)	10.178
2020	4.779	(148)	4.631
	30.584	(4.723)	25.861

31 Aralık 2016

	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım			
2017	11.469	(3.548)	7.921
Bir yıldan uzun vadeli kısım			
2018	11.469	(2.491)	8.978
2019	11.469	(1.291)	10.178
2020	4.779	(148)	4.631
	39.186	(7.478)	31.708

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alacak senetleri (Dipnot 2.6)	203.145	27.492
Ticari alacaklar	80.976	25.612
Eksi: Reeskont gideri (-)	(4.159)	(525)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.410)	(2.394)
	277.552	50.185

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	2.394	1.976
Dönem içinde ayrılan karşılık	16	-
30 Eylül	2.410	1.976

Ticari borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	16.844	12.417
Diğer ticari borçlar	2.433	12
Eksi: Reeskont geliri (-)	(179)	(93)
	19.098	12.336

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	1.008	601
Personelden alacaklar	193	176
Diğer çeşitli alacaklar	13	22
	1.214	799

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	1.410	926
	1.410	926

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	4.079	6.226
Ödenecek SGK Primleri	2.077	1.425
Diğer	313	18
	6.469	7.669

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	24.065	17.704
Yarı mamuller	5.549	4.720
Mamuller	30.358	46.946
Emtia	46.732	38.336
Diğer stoklar	627	512
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.988)	(388)
	105.343	107.830

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	388	4.175
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.600	-
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(867)
30 Eylül	1.988	3.308

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar ve araziler	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat(**)	Taşıtlar(**)	Demirbaşlar(**)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.150	65.394	66.638	1.593	23.781	750	162.206
Birikmiş amortisman	-	(552)	(5.429)	(35.849)	(777)	(11.700)	-	(54.307)
Net kayıtlı değer	1.900	1.598	59.965	30.789	816	12.081	750	107.899
Dönem başı	1.900	1.598	59.965	30.789	816	12.081	750	107.899
Girişler	-	-	19	1.294	-	1.264	1.463	4.040
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(177)	(45)	(37)	-	(259)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	76	31	31	-	138
Transferler	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Amortisman (*)	-	(167)	(1.028)	(3.070)	(202)	(2.997)	-	(7.464)
Dönem sonu	1.900	1.431	58.956	28.912	600	10.342	2.206	104.347
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.150	65.413	67.755	1.548	25.008	2.206	165.980
Birikmiş amortisman	-	(719)	(6.457)	(38.843)	(948)	(14.666)	-	(61.633)
Net kayıtlı değer	1.900	1.431	58.956	28.912	600	10.342	2.206	104.347

(*) Amortisman giderlerinin 4.357 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 457 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 2.650 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

(**) Şirket 29 Haziran 2016 tarihinde bir finansal kiralama sözleşmesi imzalamış olup, ilgili sabit kıymet grupları içerisinde yer alan bazı sabit kıymetler bu kapsama dahil edilmiştir (Dipnot 7).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arsalar ve araziler	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat(**)	Taşıtlar(**)	Demirbaşlar(**)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.080	64.735	63.190	1.589	21.323	963	155.780
Birikmiş amortisman	-	(331)	(4.065)	(32.217)	(513)	(8.118)	-	(45.244)
Net kayıtlı değer	1.900	1.749	60.670	30.973	1.076	13.205	963	110.536
Dönem başı	1.900	1.749	60.670	30.973	1.076	13.205	963	110.536
Girişler	-	70	360	1.423	19	2.221	891	4.984
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(44)	(15)	(47)	-	(106)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	39	10	29	-	78
Transferler	-	-	174	-	-	-	(696)	(522)
Amortisman (*)	-	(165)	(1.023)	(2.907)	(192)	(3.116)	-	(7.403)
Dönem sonu	1.900	1.654	60.181	29.484	898	12.292	1.158	107.567
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.150	65.269	64.569	1.593	23.497	1.158	160.136
Birikmiş amortisman	-	(496)	(5.088)	(35.085)	(695)	(11.205)	-	(52.569)
Net kayıtlı değer	1.900	1.654	60.181	29.484	898	12.292	1.158	107.567

(*) Amortisman giderlerinin 4.295 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 413 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 2.695 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir.

(**) Şirket 29 Haziran 2016 tarihinde bir finansal kiralama sözleşmesi imzalamış olup, ilgili sabit kıymet grupları içerisinde yer alan bazı sabit kıymetler bu kapsama dâhil edilmiştir (Dipnot 7).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2017	2016
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
Maliyet	8.707	6.853
Birikmiş itfa payları	(4.535)	(2.888)
Net kayıtlı değer	4.172	3.965
Dönem başı net kayıtlı değer	4.172	3.965
Girişler	479	226
Transferler	7	522
İtfa payları (*)	(1.440)	(1.196)
Dönem sonu net kayıtlı değer	3.218	3.517
30 Eylül tarihleri itibarıyla		
Maliyet	9.193	7.601
Birikmiş itfa payları	(5.975)	(4.084)
Net kayıtlı değer	3.218	3.517

(*) İtfa paylarının, cari dönem için, 269 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 160 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 1.011 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, önceki dönem için 244 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 131 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine, 821 TL'lik kısmı ise pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Borç karşılıkları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	515	441
	515	441

Şirket'in 1 Temmuz 2015 tarihine kadar ambalaj ve ürün elleçleme hizmeti almış olduğu Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 4 personelinin işverenleri Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile birlikte Şirket aleyhine iş akdinin feshinin iptali ile işe iade ve diğer tazminat talepleri ile 4 ayrı dava açılmış olup, ilgili davalara istinaden hesaplanmış olan 135 TL için dava karşılığı ayrılmıştır.

Şirket'in 5 personeli, Şirket aleyhine iş akdinin feshinin iptali ile işe iade ve diğer tazminat talepleri ile 5 ayrı dava açmış olup, ilgili davalara istinaden hesaplanmış olan 380 TL için dava karşılığı ayrılmıştır.

Sarta bağlı varlıklar

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin dokuz adet çeke dayanan alacağıının, çeklerin karşılıksız çıkması üzerine çek bedelleri ve fer'ileriyle birlikte toplam 304 TL üzerinden İstanbul 13. İcra Müdürlüğü 2004/16698 E. No'lu dosya ile icra takibine başlanmıştır. İcra takibi kesinleşmiştir. Borçlu şirket hacze kabil bir malı bulunmadığını belirten mal beyanı dilekçesi sunmuştur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Sarta bağlı varlık ve borçlar (Devamı)

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 17 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine Kadıköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne 2009/761 E sayılı dosya ile alacak davası açılmıştır. Alacak Kadıköy İflas Müdürlüğü'nde 2009/47E sayılı dosya ile sıra cetveline kayıt edildiğinden, kayıt kabul davası konusuz kalmıştır.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 173 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/18797E dosya numarası ile icra takibi başlatılmış, borçlu adına kayıtlı gayrimenkul ve 8 adet araç üzerine şirket haciz işlemiştir. Ayrıca ilgili alacağa istinaden İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/20785E ve 2012/18797E numarası ile Kartal 1. İcra Müdürlüğü 2012/6142E dosya numarası ile icra takibi yapılmış olup, 7 Ekim 2013 tarihinde haczedilen gayrimenkullerin satışı istenmiştir.

Şirket'in aktifine kayıtlı Giresun ili Merkez ilçesi Ülper köyü 640B14C3C pafta 134 ada 1 parselde bulunan taşınmazının kamulaştırma bedelinin tespitine ilişkin Karayolları Genel Müdürlüğü ile devam eden davası bulunmaktadır. Bu dava 19 Temmuz 2013 tarihinde sonuçlanmış olup, Şirket lehine toplam 445 TL kamulaştırma bedeli ve 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 6 TL yasal faiz ödenmesine karar verilmiştir. Karar temyiz edilmiştir. Temyiz sonucu beklenmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 594 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İzmir 2, 8, 10 ve 14. İcra Müdürlüğü bünyesinde açılan 2014/14137E, 2014/15246E, 2014/16896E ve 2015/574E dosya numaraları ile icra takibi başlatılmış ve borçlu şirket hakkında kambiyo senetlerine özgü haciz yolu ile esas takibe geçilerek ödeme emri tebliği çıkarılmıştır.

Şirket'in sözleşmelerini 31 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla feshettiği iki alt işverenin, çalışanlarına karşı yasal yükümlülüklerini yerine getirmemesi sebebiyle, müteselsil sorumluluk ilkeleri çerçevesinde, söz konusu şirketlerin çalışanları tarafından Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye açılan 29 adet dava bulunmakta olup, bu davalar nedeniyle ödenen toplam tutar 879 TL'dir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla belirtilen tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır. Şirket tarafından söz konusu davalara itiraz edilmiş olup, davalar devam etmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 79 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine İstanbul Anadolu 17. İcra Müdürlüğü bünyesinde açılan 2016/12354 E dosya numarası ile dava açılmış olup, söz konusu tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır. 30 Eylül 2017 itibarıyla dava devam etmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 339 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul Anadolu 3. Asliye Ticaret Mahkemesine 2016/4147E dosya numarası ile borçlu şirket tarafından iflas erteleme talepli açılan davaya müdahil olarak katılmıştır. Söz konusu tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Verilen teminat ve taahhütler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Akreditif taahhütleri	882	8.193
Teminat mektupları	307	669

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	30 Eylül 2017		TL
		ABD Doları	Euro	
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	307	-	-	307
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	307	-	-	307

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	31 Aralık 2016		TL
		ABD Doları	Euro	
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	669	-	-	669
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	669	-	-	669

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2016: % 0).

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Prim tahakkukları	3.206	524
Kullanılmamış izin karşılığı	703	880
	3.909	1.404

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	6.727	6.604
	6.727	6.604

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	880	1.169
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(177)	(380)
30 Eylül	703	789

Kıdem tazminatı karşılıkları

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 1 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4,7325 TL (1 Ocak 2017: 4,4262 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	2017	2016
1 Ocak	6.604	5.995
Hizmet maliyeti	1.381	744
Faiz maliyeti	186	489
Ödenen kıdem tazminatı	(1.207)	(599)
Yeniden ölçüm farkları	(237)	(115)
30 Eylül	6.727	6.514

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Reel iskonto oranı (%)	3,77	3,77
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	97	100

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait giderler	756	592
	756	592

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen sipariş avansları	7.211	3.801
Devreden katma değer vergisi	1.303	10.282
İş avansları	213	92
Diğer çeşitli dönen varlıklar	2.232	161
	10.959	14.336

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	9.260
	-	9.260

Diğer duran varlıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer çeşitli duran varlıklar	62	62
	62	62

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelecek yıllara ait giderler	609	386
	609	386

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alınan avanslar (Dipnot 2.6)	45.706	4.569
Gelecek aylara ait gelirler	179	-
	45.885	4.569

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in ortakları ve sermaye içerisindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	56,89	13.439	56,89	13.439
Faber-Castell Aktiengesellschaft	15,40	3.638	15,40	3.638
Halka açık	27,71	6.548	27,71	6.548
Ödenmiş sermaye	100,00	23.625	100,00	23.625
Sermaye düzeltme farkları		1.584		1.584
Toplam sermaye		25.209		25.209

Hisse adedi ve hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket, hisse senetlerinin 3.638 TL tutarındaki 3.637.941 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı ve 19.987 TL tutarındaki 19.987.059 adedi hamiline yazılıdır. Yönetim kurulu seçiminde pay sahiplerine tanınan herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirketin 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/e kapsamında değerlendirilen taşınmaz ve iştirak hisselerinin satışı neticesinde, satış karının %75'lik kısmı "Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı" olarak sınıflandırılmıştır.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	18.260	16.677
Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı	67.653	67.653
	85.913	84.330

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Geçmiş yılları karları

Geçmiş yıllar karları, olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıllar karlarından oluşmaktadır. Şirket'in SPK düzenlemelerine göre bulunan geçmiş yıllar karlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü yedekler	67.659	67.395
Diğer geçmiş yıllar karları	1.491	1.491
	69.150	68.886

Kar payı dağıtımı

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

Şirket yönetimi kar dağıtım kararını genel kurul toplantısında almıştır. Bu karların dağıtımı söz konusu olması halinde kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanacaktır.

Şirket' in 13 Nisan 2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 21 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden SPK'nın 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı kararına göre Seri:XI No:29 tebliğ hükümleri çerçevesinde tespit edilen karın dağıtılması hususu görüşülmüş olup, 2016 yılı net karından 14.063 TL ve geçmiş yıl karlarından 2.947 TL; hisse senedi sahiplerine ödenmiş sermayenin %72'si oranında toplam brüt 17.010 TL, net 14.459 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Böylece 1 tam TL nominal değerli hisseye isabet eden brüt 0,72 tam TL (%72), net 0,6120 tam TL (%61,20) oranında temettü 13 Nisan 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği 31 Mayıs 2017 tarihinden itibaren nakden dağıtılmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yurtiçi satışlar	359.149	312.925	86.626	73.636
Yurtdışı satışlar	14.659	11.334	6.228	3.135
Satış indirimleri (-)	(76.500)	(65.513)	(17.197)	(16.204)
Net satışlar	297.308	258.746	75.657	60.567
Satışların maliyeti	(159.050)	(133.711)	(39.494)	(29.872)
Brüt satış karı	138.258	125.035	36.163	30.695

Satışların maliyetinin dönemler itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	41.874	31.067	12.620	6.850
Genel üretim giderleri	13.788	12.117	4.711	3.784
Direkt işçilik giderleri	9.445	8.660	3.004	3.031
Amortisman giderleri	4.626	4.539	1.547	1.565
Mamul stoklarındaki değişim	16.588	10.799	4.085	2.815
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(829)	473	(207)	(572)
Satılan mamullerin maliyeti	85.492	67.655	25.760	17.473
Satılan ticari malların maliyeti	73.558	66.056	13.734	12.399
Satışların maliyeti	159.050	133.711	39.494	29.872

DİPNOT 18 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	44.914	39.977	15.605	12.390
Genel yönetim giderleri	16.305	16.115	5.554	4.966
	61.219	56.092	21.159	17.356

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur farkı geliri	3.868	2.155	2.135	736
Reeskont faiz geliri	444	330	7	2
Diğer	357	130	(31)	63
	4.669	2.615	2.111	801

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Reeskont faiz gideri	4.056	2.418	(5.358)	(4.170)
Kur farkı giderleri	4.877	1.818	3.413	364
Bağış giderleri	1.351	1.509	100	100
Karşılık giderleri	91	1.579	-	1.579
Diğer	373	673	113	14
	10.748	7.997	(1.732)	(2.113)

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden elde etmiş olduğu diğer gelirler ise aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler				
Maddi duran varlık satış karı/(zararı) net	(60)	4	(44)	9
	(60)	4	(44)	9

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar				
LLC Faber-Castell Anadolu (Dipnot 6)	(336)	208	(56)	106
	(336)	208	(56)	106

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ**Finansman gelirleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kur farkı gelirleri	5.244	3.898	2.100	626
Faiz gelirleri	113	393	46	15
	5.357	4.291	2.146	641

Finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Faiz giderleri	18.294	15.623	9.225	6.073
Kur farkı giderleri	3.684	5.793	449	1.737
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	186	489	63	171
	22.164	21.905	9.737	7.981

DİPNOT 21- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	(17.707)	(14.568)	(3.226)	(2.096)
Ertelenmiş vergi geliri	6.988	5.140	993	292
Toplam vergi gideri (net)	(10.719)	(9.428)	(2.233)	(1.804)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 21- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17.707	8.804
Eksi: peşin ödenen kurumlar vergisi	(14.488)	(18.064)
Dönem karı vergi yükümlülüğü /(varlığı), net	3.219	(9.260)

	<u>Toplam gecici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi</u>	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ciro ve bayi primi karşılıkları	22.564	-	4.513	-
Kıdem tazminatı karşılığı	6.727	6.604	1.346	1.321
Promosyon malzemeleri	1.905	1.188	381	238
Royalty gider karşılığı	1.809	-	362	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.988	388	398	78
Kullanılmamış izin karşılığı	703	880	141	176
Teşvik primi tahakkuku	3.206	524	641	105
Toplu tüketim satış iade karşılığı	2.765	-	553	-
Kullanılmamış adel kulüp puanları	1.241	693	248	139
Dava karşılığı	515	441	103	88
Çek reeskontu	691	(2)	138	-
Şüpheli alacak karşılığı	339	339	68	68
İşçi ikramiye takakkukları	719	-	144	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(8.572)	(8.101)	(1.714)	(1.620)
Diğer	1.089	37	217	5
Ertelenmiş vergi varlığı, net			7.539	598

	2017	2016
1 Ocak	598	1.444
Ertelenmiş vergi geliri	6.988	5.140
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yeniden ölçüm farkları etkisi	(47)	(23)
30 Eylül	7.539	6.561

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket'in pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Dönem karı	43.038	36.731	8.923	7.224
Ortalama hisse adedi (beheri 1-TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	23.625.000	23.625.000	23.625.000	23.625.000
Pay başına düşen kazanç (tam TL)	1,8217	1,5548	0,3777	0,3058

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	Alacaklar		Borçlar	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Migros Ticaret A.Ş.	12.864	5.303	-	-
LLC Faber-Castell Anadolu	1.160	1.454	-	-
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH	117	33	291	-
A.W.Faber Castell (M)	-	-	-	-
A.W.Faber Castell Peruana SA	80	-	-	47
A.W. Faber Castell Ceska Rep. SPOL s.r.o.	483	41	-	1
Tesco Kipa Kitle Paz. Tic. A.Ş.	2.080	-	-	-
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	146	383	-	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	434	32
Anadolu Sigorta Acentalığı A.Ş.	66	-	-	7
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	85	250
Çelik Motor Tic.A.Ş.	-	-	516	21
Diğer	316	149	35	17
Toplam	17.312	7.363	1.361	375
Eksi: alacak/borç reeskontu (-)	(127)	(56)	(12)	(3)
Toplam	17.185	7.307	1.349	372

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler**

Mal alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh.	17.857	19.116	1.513	658
A.W. Faber-Castell (Guangzhou) Stationery Co. Ltd.	13.253	12.132	3.205	1.084
A.W.Faber Castell (M) Sdn.Bhd.	13.277	5.933	1.661	453
A.W.Faber Castell Peruana S.A.	1.469	2.539	-	138
A.W. Faber Castell Brezilya S.A.	977	1.060	-	-
P.T.A.W.FABER CASTELL IND.	366	923	-	-
PT Faber-Castell International Indonesia	955	843	-	186
A.W. Faber Castell(I) Pvt. Ltd. India	893	618	-	-
A.W.Faber-Castell Ceska Republika	673	-	103	-
LLC "Faber-Castell Anadolu"	100	-	-	-
Diğer	917	105	798	3
	50.737	43.269	7.280	2.522

Alınan hizmetler	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	2.471	2.621	435	278
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	1.859	1.690	258	672
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	1.222	1.738	622	565
Çelik Motor Tic. A.Ş.	1.480	1.278	518	427
Migros Ticaret A.Ş.	1.466	-	1.448	-
Diğer	277	281	267	11
	8.775	7.608	3.548	1.953

Mal satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Migros Ticaret A.Ş.	10.211	5.269	7.382	4.943
LLC Faber-Castell Anadolu	1.009	845	8	438
A.W. Faber Castell Ceska Rep. SPOL s.r.o.	1.559	753	303	482
A.W. Faber-Castell Italia S.R.L	68	364	-	312
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh.	1.274	396	154	261
A.W.Faber Castell Brezilya S.A.	295	276	182	250
A.W.Faber Castell Peruana	440	272	273	272
Faber Castell Argentina	93	118	93	118
Faber-Castell U.Ş.A. Inc.	-	102	-	102
Kipa Ticaret A.Ş.	2.337	-	2.257	-
Diğer	83	361	10	288
	17.369	8.756	10.662	7.466

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Verilen hizmetler	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh.	645	824	-	5
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	498	415	51	122
LLC Faber-Castell Anadolu	315	-	93	-
Diğer	64	84	26	72
	1.522	1.323	170	199

Diğer işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Bağış ve yardımlar (*)	1.351	1.509	100	100
	1.351	1.509	100	100

(*) Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardımlaşma Vakfı'na yapılan bağışlardan oluşmaktadır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler

Üst düzey yöneticiler; Perakende Grubu Başkanı, Genel Müdür ve Genel Müdür'e direkt raporlayan yöneticilerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ya da sağlanacak olan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	4.876	4.666
Kıdem tazminatı	324	236
	5.200	4.902

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket'in özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlanmalar	277.485	98.895
Eksi: Hazır değerler	(37.352)	(11.046)
Net borç	240.133	87.849
Özkaynaklar	221.771	195.491
Özkaynaklar+net borç	461.904	283.340
Net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı	%52	%31

(b) Şirketin maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirketin maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar	20.170	6.053
Yükümlülükler	(2.385)	(1.749)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	17.785	4.304

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 30 Eylül 2017		

ABD Doları kurunun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	957	(957)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	957	(957)

Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:

4- Avro net varlık/yükümlülüğü	819	(819)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	819	(819)

Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	3	(3)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	3	(3)
	1.779	(1.779)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 31 Aralık 2016		
ABD Doları kurunun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	279	(279)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	279	(279)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	150	(150)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	150	(150)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2	(2)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	2	(2)
	431	(431)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017					31 Aralık 2016				
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari Alacaklar	9.649	988	1.465	-	-	3.233	435	459	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	3.121	630	209	1	-	1.120	202	109	1	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.400	1.707	313	4	-	1.700	392	83	3	66
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	20.170	3.325	1.987	5	-	6.053	1.029	651	4	66
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	20.170	3.325	1.987	5	-	6.053	1.029	651	4	66
10. Ticari Borçlar	1.221	344	-	-	-	1.219	85	248	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.164	288	34	-	-	530	151	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı (10+11+12)	2.385	632	34	-	-	1.749	236	248	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.385	632	34	-	-	1.749	236	248	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	17.785	2.693	1.953	5	-	4.304	793	403	4	66
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	17.785	2.693	1.953	5	-	4.304	793	403	4	66
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	14.758	2.342	1.587	-	-	13.241	2.465	1.738	-	-
24. İthalat	87.984	18.093	5.640	13	11.416	76.311	16.698	7.409	30	38.427

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, değişken faizli borçlanması bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

(e) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket’in tahsilât riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Şirket’in satışlarının büyük bir kısmı yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak bayi ve toptancı kanalı ile gerçekleştirilmektedir. Satışların yaklaşık %50 kadarı üretilen mamullerin satışlarından kaynaklanmaktadır. Şirket’in sattığı ticari mallar yurtdışı kaynaklıdır. Bu nedenle şirketin ticari mal maliyetleri döviz kuruna duyarlıdır. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Şirket’in net satışlarının yaklaşık %95’i yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar göz önünde bulundurulmaktadır.

Şirket, alacaklarının tahsilâtlarını bayilerinden almış olduğu çekler aracılığı ile yapmaktadır. Genel olarak alınan çeklerin keşidecileri bayi müşterileri olduğundan, risk dağılımı sağlanmaktadır. Şirket’in bu sistemde çalışması nedeniyle alacaklarından kaynaklanan önemli bir risk oluşmamıştır.

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler:

Şirket’in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket’in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Şirket’in vadeli döviz işlemlerine ilişkin sözleşmeleri bulunmamaktadır.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlardan faydalanmamaktadır. Şirket’in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

DİPNOT 26 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....