

**ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**

**1 OCAK 2020 – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR ve BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

Adel Kalemcilik Ticaret Ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

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

#### 3) Kilit Denetim Konuları

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

### 3) Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<p><i>Satış indirimleri</i></p> <p>Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'de hasılat, müşterilerle yapılan muhtelif satış sözleşmelerin içeriğince sağlanan indirimler dikkate alınarak ölçülmektedir. İlgili sözleşme koşullarının kapsamı ve çeşitliliği göz önüne alınarak, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda gerçekleşen satış işlemlerine istinaden finansal tablolara yansıtılmış olan indirimlerin gerçeğe uygun ve tam olarak hesaplanmasının karmaşık bir alan olması, bu hesaplamaların önemli hata ve yanlışlıklar içerebilmesinin mümkün olması ve 116.534 TL (31 Aralık 2019: 109.926 TL) tutarındaki satış indiriminin finansal tablolar açısından önemli seviyede olması sebebiyle satış indirimlerinin kayıtlara alınması denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>İndirimlere ilişkin muhasebe politikası Not 2'de açıklanmış olup, ilgili dipnot Not 17'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetim prosedürleri olarak, söz konusu satış indirimi işlemlerinin satış sözleşmelerine ve satış indirimi sirkülerlerine uygun olarak yapıldığından emin olmak için tasarlanmış kontrollerin tasarımının ve uygulamasının anlaşılması değerlendirilmiştir.</p> <p>İndirimlerin doğru tutarda muhasebeleştirilmiş olup olmadığını tespit etmek amacıyla, işlemlerin bayilerle anlaşılan şartlara uygunluğu örneklem metoduyla test edilerek değerlendirilmiş ve hesaplamalara baz olan verilerin tam ve doğru olduğu hesaplanarak kontrol edilmiştir.</p> <p>Satış indirimlerinin önemli kısmını oluşturan bayiler ile olan cari hesap mutabakatları dış teyit yöntemi ve maddi doğrulamalar ile test edilmiştir.</p> <p>Ayrıca, finansal tablolarda ve Not 17'de yer alan bilgilerin yeterliliği TMS'ler açısından değerlendirilmiştir.</p>

### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

## 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

# Deloitte.

## 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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

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

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

### B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi H. Erdem Selçuk'tur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



H. Erdem Selçuk, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2021

# ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

<b>FİNANSAL DURUM TABLOLARI</b> .....	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR TABLOLARI</b> .....	<b>3</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI</b> .....	<b>4</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI</b> .....	<b>5</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOLARI</b> .....	<b>6</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR</b> .....	<b>7-60</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	8-27
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	28
DİPNOT 4 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	28
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	28
DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	28-29
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR .....	29-31
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	32
DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	32-33
DİPNOT 10 STOKLAR .....	33
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	34-35
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	36
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	36-38
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	39
DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	40
DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	41-42
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	43
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	43-44
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	45
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ .....	46
DİPNOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....	46-47
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	47
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	48-50
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	51-57
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR .....	58-60
DİPNOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	60

# ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar:</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	279.347	13.421
Ticari alacaklar		59.496	82.018
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	13.584	13.050
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	45.912	68.968
Diğer alacaklar		560	453
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	560	453
Türev araçlar	25.1	-	1.369
Stoklar	10	139.751	137.387
Peşin ödenmiş giderler	15	535	1.310
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	14.283	9.957
Diğer dönen varlıklar	15	19.859	15.725
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>513.831</b>	<b>261.640</b>
<b>Duran varlıklar:</b>			
Finansal yatırımlar	5	234	234
Maddi duran varlıklar	11	100.774	105.340
Kullanım hakkı varlıkları	7	5.371	6.904
Maddi olmayan duran varlıklar	12	7.988	8.273
Peşin ödenmiş giderler	15	2.255	2.408
Ertelenmiş vergi varlığı	21	3.966	4.651
Diğer duran varlıklar	15	-	71
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>120.588</b>	<b>127.881</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>634.419</b>	<b>389.521</b>

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolar 1 Mart 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Evrim Hizaler Aydın ve Mali İşler Direktörü İrfan Çetin tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	309.336	118.687
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		15.245	7.241
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	15.245	7.241
- Banka kredileri		11.628	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		3.617	7.241
Ticari borçlar		38.336	22.331
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	1.690	1.072
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	36.646	21.259
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	6.514	4.502
Diğer borçlar		17.407	915
- İlişkili taraflara diğer borçlar	23	15.002	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	2.405	915
Türev araçlar	25.1	4.641	-
Kısa vadeli karşılıklar		4.045	2.978
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	1.468	825
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	2.577	2.153
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	13.916	10.048
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>409.440</b>	<b>166.702</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler:</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar		69.673	51.042
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	7	69.673	51.042
- Banka Kredileri		67.071	46.285
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.602	4.757
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	191	-
Uzun vadeli karşılıklar		9.726	8.558
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	9.726	8.558
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>79.590</b>	<b>59.600</b>
<b>Özkaynaklar:</b>			
Ödenmiş sermaye	16	23.625	23.625
Sermaye düzeltme farkları	16	1.584	1.584
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		(674)	(1.009)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)		(674)	(1.009)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		(5.139)	(61)
- Yabancı para çevrim farkları		(1.455)	(1.129)
- Riskten korunma kazançları/(kayıpları)		(3.684)	1.068
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	68.746	68.293
Geçmiş yıllar karları	16	55.332	85.460
Net dönem karı / (zararı)		1.915	(14.673)
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>145.389</b>	<b>163.219</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>634.419</b>	<b>389.521</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



**ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019  
TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<b>Kar veya zarar kısmı</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş</b>	
		<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
Hasılat	17	391.147	347.114
Satışların maliyeti (-)	17	(242.358)	(195.290)
<b>Brüt kar</b>		<b>148.789</b>	<b>151.824</b>
Genel yönetim giderleri (-)	18	(35.070)	(32.191)
Pazarlama giderleri (-)	18	(74.414)	(64.314)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	18	(2.176)	(1.492)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	5.933	5.216
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(8.262)	(8.163)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>34.800</b>	<b>50.880</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	387	3.164
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	(1)	(4)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	19	(164)	(6.081)
<b>Finansman gelirleri/(giderleri) öncesi faaliyet karı</b>		<b>35.022</b>	<b>47.959</b>
Finansman gelirleri	20	7.530	3.887
Finansman giderleri (-)	20	(38.827)	(69.762)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)</b>		<b>3.725</b>	<b>(17.916)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(1.810)</b>	<b>3.243</b>
- Dönem vergi gideri	21	-	-
- Ertelemiş vergi geliri	21	(1.810)	3.243
<b>Dönem karı / (zararı)</b>		<b>1.915</b>	<b>(14.673)</b>
<b>Pay başına kazanç/(kayıp) (tam TL)</b>	22	<b>0,0811</b>	<b>(0,6211)</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	
		1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Net Dönem karı / (zararı)</b>		<b>1.915</b>	<b>(14.673)</b>
Diğer kapsamlı gelirler/giderler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		335	(139)
- Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	419	(178)
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(84)	39
-Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		(84)	39
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(5.078)	9.260
- Yabancı para çevrim farkları	6	(326)	(548)
-Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider)		(5.961)	12.574
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		1.209	(2.766)
-Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		1.209	(2.766)
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>(4.743)</b>	<b>9.121</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>(2.828)</b>	<b>(5.552)</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer	Birikmiş karlar			Özkaynak toplamı	
			<u>kapsamlı gelirler ve giderler</u>	<u>kapsamlı gelirler ve giderler</u>	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)			
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten Korunma kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla</b>	<b>23.625</b>	<b>1.584</b>	<b>(870)</b>	<b>(581)</b>	<b>(8.740)</b>	<b>66.410</b>	<b>93.523</b>	<b>13.830</b>	<b>188.781</b>
Transferler	-	-	-	-	-	1.883	11.947	(13.830)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(20.010)	-	(20.010)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(139)	(548)	9.808	-	-	(14.673)	(5.552)
<b>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla</b>	<b>23.625</b>	<b>1.584</b>	<b>(1.009)</b>	<b>(1.129)</b>	<b>1.068</b>	<b>68.293</b>	<b>85.460</b>	<b>(14.673)</b>	<b>163.219</b>
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla</b>	<b>23.625</b>	<b>1.584</b>	<b>(1.009)</b>	<b>(1.129)</b>	<b>1.068</b>	<b>68.293</b>	<b>85.460</b>	<b>(14.673)</b>	<b>163.219</b>
Transferler	-	-	-	-	-	453	(15.126)	14.673	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(15.002)	-	(15.002)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	335	(326)	(4.752)	-	-	1.915	(2.828)
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla</b>	<b>23.625</b>	<b>1.584</b>	<b>(674)</b>	<b>(1.455)</b>	<b>(3.684)</b>	<b>68.746</b>	<b>55.332</b>	<b>1.915</b>	<b>145.389</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

# ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	2020	2019
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>90.524</b>	<b>105.210</b>
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>1.915</b>	<b>(14.673)</b>
<b>Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</b>		<b>53.666</b>	<b>84.456</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		17.162	15.701
Değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler		232	1.376
-Alacaklarda değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	416	(116)
-Stok değer düşüklüğü karşılığı(iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	(184)	1.492
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.592	2.792
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar(iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.168	2.962
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		424	(170)
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	-	(283)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		31.042	64.909
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(7.270)	(3.325)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	38.266	69.064
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	19	3.096	175
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	19	(3.050)	(1.005)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		50	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış (karları)/zararları ile ilgili düzeltmeler	19	164	6.081
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	1.810	(3.243)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler	19	(386)	(2.877)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>40.208</b>	<b>29.752</b>
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		19.010	(4.283)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(107)	1.364
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(2.180)	19.500
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		929	(164)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		19.054	(779)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		2.203	(1.713)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.490	(2.504)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(191)	18.331
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(4.063)	10.682
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		3.872	7.649
<b>Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları</b>		<b>95.789</b>	<b>99.535</b>
Alınan temettüleri		-	283
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(938)	(1.195)
Vergi iadeleri(ödemeleri)		(4.327)	6.587
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(9.247)</b>	<b>(14.159)</b>
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırım sebebiyle oluşan nakit çıkışları	6	(490)	(6.629)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		989	2.935
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(9.746)	(10.465)
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>184.517</b>	<b>(136.785)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		461.285	490.200
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(246.403)	(526.914)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(8.385)	(10.986)
Ödenen Temettüleri	16	-	(20.010)
Ödenen faiz		(29.118)	(72.400)
Alınan Faiz		7.138	3.325
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>		<b>265.794</b>	<b>(45.734)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>13.421</b>	<b>59.155</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>279.215</b>	<b>13.421</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin (“Şirket”) faaliyet konusu ağaç cidarlı kurşun, boya kalemleri, oyuncak ürünleri 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. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in BİST’e kayıtlı %27,71 oranında hissesi mevcuttur. Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	(%)
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	56,89
Faber-Castell Aktiengesellschaft	15,40
Halka açık	27,71
	<b>100,00</b>

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 371 kişidir (31 Aralık 2019: 344).

31 Aralık 2020 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.

2019 yılında LLC Faber-Castell Anadolu’nun faaliyetleri durdurulmuş olup, Şirketimiz Rusya pazarındaki faaliyetlerini doğrudan ihracat yaparak sürdürmektedir.

## **ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

###### **2.1.1 TMS’ye uygunluk beyanı**

İlişikteki 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” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirmeye yetkisi vardır.

###### **2.1.2 Kullanılan para birimi**

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. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

###### **2.1.3 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, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

## **ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)**

###### **2.1.4 İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar**

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

Ekteki finansal tablolarda iştiraklerin veya iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket’in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Şirket’in iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Şirket’in iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket’in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

##### **2.2 Önemli muhasebe politikaları**

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

###### **2.2.1 Gelirlerin kaydedilmesi**

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

## **ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)**

###### **2.2.1 Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)**

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir. Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği 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, guaj boya, oyuncak ve diğer kırtasiye ürünlerinin müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir.

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

###### **2.2.2 Stoklar**

Şirket'in stokları hammadde, işletme malzemesi, ambalaj malzemesi ile yarı mamul ve mamul niteliğindeki kalem, kırtasiye malzemesi ve oyuncak 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 gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

###### **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, olduğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

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 özelliği varlıklarla ilgili olarak cari ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.



## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

##### 2.2.3 Krediler ve borçlanma maliyeti (Devamı)

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıl içerisinde ilk kez satış ve geri kiralama işlemi yapmıştır. Buna ilişkin olarak muhasebe politikası aşağıdaki gibidir:

##### 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. Söz konusu sözleşme 8 Temmuz 2020 tarihinde sona ermiştir. Şirket, bu sözleşmeyi TMS Yorum 27 “Yasal Açıdan Kiralama Görünümündeki İşlemlerin Özünün Değerlendirilmesi” kapsamında yorumlamış ve muhasebe kaydının yapılan anlaşmanın özünü yansıtması 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, “TFRS 16 Kiralamalar” 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, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren 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 yansımamıştır.

##### 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 amortisman tabii tutulmuştur.

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

	Ekonomik ömür
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 dâhil edilir. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktife genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

## **ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)**

###### **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.

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

###### **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 kazanılabilir 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. 31 Aralık 2020 dönemine ait finansal tablolarında 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.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

###### 2.2.8 Finansal araçlar

###### Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

###### İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Şirket, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Şirket, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

##### 2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

###### İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar (Devamı)

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

###### Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

###### Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

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. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

##### 2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

###### Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

Şirket gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Şirket söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

###### Finansal yükümlülükler

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Şirket, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

##### 2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3’ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

#### Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket’in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

##### 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.

## **ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)**

###### **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.

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.

## **ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **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)**

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**

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde, raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.



## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

##### 2.2.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında gerçekleşeceği dönemdeki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış 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.

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

##### 2.2.15 Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dâhil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir/gider altında muhasebeleştirilmiştir.

## **ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)**

###### **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 imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

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.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

###### 2.2.20 TFRS 16 Kiralamalar

Şirket çeşitli ofisleri, depoları, ekipmanları ve araçları kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle sabit süreler için yapılmakta ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri herhangi bir sözleşmeye tabi değildir, ancak kiralanılan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- ilk direkt maliyetler
- restorasyon maliyetleri

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralanmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamalar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır.

###### 2.2.21 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, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait dönem kar veya zarar tablosunu 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait dönem kar veya zarar tablosu ile, 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait diğer kapsamlı gelir tablosunu 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait diğer kapsamlı gelir tablosu ile, 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait dönem nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

##### 2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

###### a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)  
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)  
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)  
TFRS 16 (Değişiklikler)  
Kavramsal Çerçeve ( Değişiklikler)

*İşletme Tanımı*  
*Önemlilik Tanımı*  
*Gösterge Faiz Oranı Reformu*  
*COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları*  
*TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara*  
*İlişkin Değişiklikler*

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

###### a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı**

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişikliklerle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

#### **TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı**

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

#### **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu**

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

#### **TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar**

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19’dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

###### a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, söz konusu değişikliği erken uygulamayı tercih etmemiştir. COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

#### **Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler**

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

###### b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	Sigorta Sözleşmeleri
TMS 1 (Değişiklikler)	Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 3 (Değişiklikler)	Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar
TMS 16 (Değişiklikler)	Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar
TMS 37 (Değişiklikler)	Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler
TFRS 4 (Değişiklikler)	TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması
TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler)	Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

##### **TMS 1 (Değişiklikler) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması***

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

##### **TFRS 3 (Değişiklikler) *Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar***

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

##### **TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar***

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **TMS 37 (Değişiklikler) *Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti***

TMS 37’de yapılan değişiklik, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

##### TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişikliklerle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

##### TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

##### TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

#### TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu –2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

## **ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **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. 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tabloların muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

##### **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 kullanımını sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki “yabancı para çevrim farkları” kalemi altında takip edilmektedir.

##### **2.6 Türev finansal araçlar**

Risken Korunma Muhasebesi kapsamında Şirket’in taraf olduğu korunma işlemleri, muhasebeleştirilmiş bir varlık veya borca ya da gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini bir işleme ilişkin belirli bir riskle ilişkilendirilebilen ve net kâr veya zararı etkileyebilen nitelikteki nakış akışı değişikliklerinden korunmak için gerçekleştirilen bir finansal risken korunma işlemi olan nakit akış riskinden korunma işlemleri olarak sınıflandırılır.

Şirket, finansal risken korunma işleminin başlangıcında, finansal risken korunma işlemine neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisine uygun olarak finansal risken korunma ilişkisini tayin eder ve belgelerir. Söz konusu belgelendirme, risken korunma aracını, risken korunma konusu kalemi ve işlemi, korunulan riskin niteliği ve risken korunma aracının gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin, risken koruma konusu kalem ve işlemin gerçeğe uygun değerinde ve nakit akışlarında meydana gelen değişiklikleri dengelemesinin etkinliğinin nasıl belirleneceğini kapsamaktadır. Söz konusu risken korunma işlemlerinin başlangıcında gerçeğe uygun değer ve nakit akışlarındaki değişikliklerin karşılanmasında etkin olacağı beklenmekte olup raporlama dönemleri boyunca periyodik olarak risken korunma işleminin etkinliği değerlendirilmektedir.



## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.6 Türev finansal araçlar(Devamı)

Nakit akış riskinden korunma muhasebesinde, riskten koruma aracına ait kazanç ve kayıpların etkin kısmı, diğer kapsamlı gelir içerisinde nakit akış riski korunma fonuna intikal ettirilir, etkin olmayan kısım ise finansal gelir/gider kalemi içerisinde kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Nakit akış riskinden korunma işlemlerinde, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan tutarlar, finansal riskten korunma konusu tahmini işlemin kâr veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde (örneğin finansal gelirin veya giderin veya tahmin edilen bir satışın gerçekleşmesi halinde) kâr ya da zarara dahil edilir.

Riskten korunma konusu kalemin finansal olmayan bir varlık veya borç olduğu durumlarda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç veya kayıpları iptal ederek varlık veya borcun ilk maliyetine veya defter değerine dahil edilir.

##### 2.7 Faaliyetlerin mevsimselliği

Şirket, yılın başında belirli ürünlere yönelik satış kampanyası ile başlayıp, daha sonra Şubat 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 siparişlerin sevkiyatının büyük kısmı yılın ilk yarısında gerçekleştirilmektedir.

##### 2.8 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

###### Türev araçların ve diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Şirket, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır.

###### Şüpheli Ticari Alacak

Şüpheli alacak karşılığı TFRS 9 standardında tanımlanan beklenen kredi zararları kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Beklenen kredi zararları geçmiş yıllara ait deneyimlere ek olarak şirketin geleceğe yönelik tahminleri dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

##### 2.9 Covid-19 Salgının Şirketin Faaliyetlerine Etkisi

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. COVID-19 salgınından dolayı, gerek Şirket'in içinde bulunduğu kırtasiye sektörünü derinden etkileyen okulların tam açılmasına yönelik kararların sürekli ötelenmesi gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak satış süreçlerinde kısmi aksamalar yaşanmıştır. Tüketicinin alım gücündeki daralmayla birlikte ek iskontolar ve satış kampanyaları yapılmıştır. Şirket tarafından, salgının tedarik, üretim ve satış faaliyetleri üzerindeki etkisini en aza indirmek için çeşitli senaryolar çalışılmıştır.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Yapılan değerlendirmeler neticesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli nitelikte bir değer düşüklüğü öngörülmemiştir.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan Şirket’in faaliyet konusu ağaç cıdarlı kurşun, boya kalemleri, oyuncak ürünleri 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.

#### DİPNOT 4 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz mevduat	592	905
Vadeli mevduat	275.256	4.010
Alınan çekler	-	8.402
Diğer Hazır Değerler	3.367	104
<b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>279.215</b>	<b>13.421</b>
Faiz geliri tahakkukları	132	-
	<b>279.347</b>	<b>13.421</b>

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur). Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile banka mevduatlarının 1.400.000 USD karşılığı 10.277 TL kısmını gelecek dönemlerde yapacağı hammadde ve ticari mal alımları ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	%	TL	%	TL
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	7,67	234	7,67	234
		<b>234</b>		<b>234</b>

#### DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	Pay (%)	31 Aralık 2019	Pay (%)
LLC Faber-Castell Anadolu	-	50,00	-	50,00
	<b>-</b>		<b>-</b>	

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla müşterek yönetime tabi ortaklıklar payı, müşterek yönetime tabi ortaklığın özkaynaklarının 2019 yılında oluşan zarar sonrası eksiye dönmesi sebebiyle, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar yalnızca müşterek yönetime tabi ortaklıklar bakiyesini sıfırlayacak şekilde düzeltilmiştir.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı )

	2020	2019
<b>1 Ocak</b>	-	-
Müşterek yönetime tabi ortaklık sermaye artışı	490	6.629
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların		
Karlarındaki/(zararlarındaki) paylar (Dipnot 19)	(164)	(6.081)
Yabancı para çevrim farkının etkisi	(326)	(548)
<b>31 Aralık</b>	-	-

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarının varlık, yükümlülük, net satış ve zararları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Kar/(zarar)
Faber-Castell Anadolu LLC	553	772	-	(548)
31 Aralık 2019	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Kar/(zarar)
Faber-Castell Anadolu LLC	796	1.406	3.552	(12.774)

#### DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR

31 Aralık 2020	Faiz oranı %	Tutar
<b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>		
TL krediler (*)	6,9 - 8,50	309.336
		<b>309.336</b>

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2020	Faiz oranı %	Tutar
<b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının	8,00	34
kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kiralama	14,89	3.583
borçlarının kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları (*)	9,70 - 14,89	11.628
		<b>15.245</b>

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2020	Faiz oranı %	Tutar
<b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>		
TL krediler	9,70 - 14,89	67.071
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	8,00	145
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kiralama borçları	14,89	2.457
		<b>69.673</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2019	Faiz oranı %	Tutar
<b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>		
TL krediler (*)	10,50 - 12,25	118.687
		<b>118.687</b>

(\*) Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, TL kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2019	Faiz oranı %	Tutar
<b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları(*)	14,00	4.566
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kısa vadeli kısımları	12,60	2.675
		<b>7.241</b>

(\*) Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2019	Faiz oranı %	Tutar
<b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>		
TL krediler	11,55 - 12,90	46.285
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	12,60	97
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kiralama borçları	14,00	4.660
		<b>51.042</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, uzun vadeli krediler ve finansal kiralama borçlanmalarının vade detayı aşağıda yer almaktadır.

<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Toplam yükümlülük</b>
1-2 yıl arası	55.355
2-3 yıl arası	7.159
3-4 yıl arası	7.159
	<b>69.673</b>
<hr/>	
<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Toplam yükümlülük</b>
1-2 yıl arası	24.359
2-3 yıl arası	12.365
3-4 yıl arası	7.159
4-5 yıl arası	7.159
	<b>51.042</b>

Banka kredilerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>164.972</b>	<b>205.390</b>
Faiz gideri	37.146	67.427
Ödenen faiz	(28.965)	(71.131)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	461.285	490.200
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(246.403)	(526.914)
<b>31 Aralık</b>	<b>388.035</b>	<b>164.972</b>

Kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>6.904</b>	<b>4.155</b>
Girişler	1.635	7.869
Çıkışlar	-	(4.155)
Dönem amortisman gideri	(3.168)	(965)
<b>31 Aralık</b>	<b>5.371</b>	<b>6.904</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alacak çek ve senetleri	12.326	22.531
Ticari alacaklar	40.527	52.632
Eksi: Reeskont	(2.253)	(1.923)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.688)	(4.272)
	<b>45.912</b>	<b>68.968</b>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>1 Ocak</b>	<b>4.272</b>	<b>4.388</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık	416	326
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	-	(442)
<b>31 Aralık</b>	<b>4.688</b>	<b>4.272</b>

Ticari borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	37.145	21.175
Diğer ticari borçlar	6	318
Eksi: Reeskont	(505)	(234)
	<b>36.646</b>	<b>21.259</b>

#### DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	260	186
Personelden alacaklar	203	118
Diğer çeşitli alacaklar	97	149
	<b>560</b>	<b>453</b>

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	2.752	1.354
Ödenecek SGK Primleri	1.447	1.145
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	2.315	2.003
	<b>6.514</b>	<b>4.502</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	1.374	883
Diğer	1.031	32
	<b>2.405</b>	<b>915</b>

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	191	-
	<b>191</b>	<b>-</b>

#### DİPNOT 10 – STOKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	40.528	42.812
Yarı mamuller	10.155	10.962
Mamuller	39.174	36.257
Ticari mallar	53.661	51.013
Diğer stoklar	922	1.216
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.689)	(4.873)
	<b>139.751</b>	<b>137.387</b>

Daha önce stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle giderleştirilen 10.088 TL tutarındaki stok imha edilmiştir. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla stokların geri kazanılabilirliği ile ilgili yapılan değerlendirme sonucu ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>1 Ocak</b>	<b>4.873</b>	<b>3.381</b>
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	(10.088)	(2.308)
Dönem içinde ayrılan karşılık (-)	9.904	3.800
<b>31 Aralık</b>	<b>4.689</b>	<b>4.873</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar ve araziler	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat(**)	Taşıtlar(**)	Demirbaşlar(**)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla</b>								
Maliyet	1.856	2.166	62.905	72.935	1.337	31.050	984	173.233
Birikmiş amortisman	-	(987)	(6.475)	(37.501)	(1.226)	(21.704)	-	(67.893)
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>1.856</b>	<b>1.179</b>	<b>56.430</b>	<b>35.434</b>	<b>111</b>	<b>9.346</b>	<b>984</b>	<b>105.340</b>
<b>Dönem başı</b>	<b>1.856</b>	<b>1.179</b>	<b>56.430</b>	<b>35.434</b>	<b>111</b>	<b>9.346</b>	<b>984</b>	<b>105.340</b>
Girişler	-	-	21	981	27	845	5.466	7.340
Çıkışların maliyet bedeli	(8)	(44)	-	(193)	-	(44)	(592)	(881)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	44	-	192	-	42	-	278
Transferler	-	-	-	45	-	-	(701)	(656)
Amortisman (*)	-	(238)	(1.387)	(5.838)	(44)	(3.140)	-	(10.647)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.848</b>	<b>941</b>	<b>55.064</b>	<b>30.621</b>	<b>94</b>	<b>7.049</b>	<b>5.157</b>	<b>100.774</b>
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla</b>								
Maliyet	1.848	2.122	62.926	73.768	1.364	31.851	5.157	179.036
Birikmiş amortisman	-	(1.181)	(7.862)	(43.147)	(1.270)	(24.802)	-	(78.262)
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>1.848</b>	<b>941</b>	<b>55.064</b>	<b>30.621</b>	<b>94</b>	<b>7.049</b>	<b>5.157</b>	<b>100.774</b>

(\*) Amortisman giderlerinin 6.707 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 642 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine, 227 TL’lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine ve 3.071 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

(\*\*) Şirket’in 29 Haziran 2016 tarihinde imzalanan finansal kiralama sözleşmesi sona ermiş olup 8 Temmuz 2020 tarihinde ilgili sabit kıymetler geri alınmıştır.



## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arsalar ve araziler	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat (**)	Taşıtlar (**)	Demirbaşlar (**)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla</b>								
Maliyet	1.900	2.414	65.978	68.212	1.352	30.027	2.111	171.994
Birikmiş amortisman	-	(1.000)	(8.171)	(31.864)	(1.087)	(18.790)	-	(60.912)
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>1.900</b>	<b>1.414</b>	<b>57.807</b>	<b>36.348</b>	<b>265</b>	<b>11.237</b>	<b>2.111</b>	<b>111.082</b>
<b>Dönem başı</b>	<b>1.900</b>	<b>1.414</b>	<b>57.807</b>	<b>36.348</b>	<b>265</b>	<b>11.237</b>	<b>2.111</b>	<b>111.082</b>
Girişler	-	5	10	3.496	-	1.413	1.421	6.345
Çıkışların maliyet bedeli	(44)	(253)	(3.083)	(327)	(15)	(390)	-	(4.112)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	253	3.083	326	15	377	-	4.054
Transferler	-	-	-	1.554	-	-	(2.548)	(994)
Amortisman (*)	-	(240)	(1.387)	(5.963)	(154)	(3.291)	-	(11.035)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.856</b>	<b>1.179</b>	<b>56.430</b>	<b>35.434</b>	<b>111</b>	<b>9.346</b>	<b>984</b>	<b>105.340</b>
<b>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla</b>								
Maliyet	1.856	2.166	62.905	72.935	1.337	31.050	984	173.233
Birikmiş amortisman	-	(987)	(6.475)	(37.501)	(1.226)	(21.704)	-	(67.893)
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>1.856</b>	<b>1.179</b>	<b>56.430</b>	<b>35.434</b>	<b>111</b>	<b>9.346</b>	<b>984</b>	<b>105.340</b>

(\*) Amortisman giderlerinin 6.971 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 582 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine, 344 TL’lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine ve 3.139 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, söz konusu sabit kıymetlerin net kayıtlı değeri 14.682 TL (Dipnot 7).

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde bilgisayar yazılımları, haklar ve geliştirme maliyetleri yer almaktadır.

	2020	2019
<b>1 Ocak tarihi itibarıyla</b>		
Maliyet	21.095	15.982
Birikmiş itfa payları	(12.822)	(9.122)
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>8.273</b>	<b>6.860</b>
<b>Dönem başı net kayıtlı değer</b>	<b>8.273</b>	<b>6.860</b>
Girişler	2.406	4.120
Transferler	656	993
İtfa payları (*)	(3.347)	(3.700)
<b>Dönem sonu net kayıtlı değer</b>	<b>7.988</b>	<b>8.273</b>
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla</b>		
Maliyet	24.157	21.095
Birikmiş itfa payları	(16.169)	(12.822)
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>7.988</b>	<b>8.273</b>

(\*) İtfa paylarının, cari dönem için, 1.125 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 569 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine, 203 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine ve 1.450 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir. (31 Aralık 2019: 1.064 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 734 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 1.902 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir.)

#### DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dava Karşılıkları	2.577	2.153
	<b>2.577</b>	<b>2.153</b>

Şirket'in 39 personeli, Şirket aleyhine iş akdinin feshinin iptali ile işe iade ve diğer tazminat talepleri ile 27 ayrı dava açmış olup, ilgili davalara istinaden avukatların değerlendirmeleri sonucu hesaplanmış olan 2.577 TL dava karşılığı ayrılmıştır. Cari dönem için 424 TL'lik karşılık esas faaliyetlerden diğer giderlere dahil edilmiştir.

#### Şarta bağlı varlık ve borçlar

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 60 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/20785E ve 2012/18797E numaralı 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 davaları bulunmaktadır. Bu davalar için 720 TL kamulaştırma bedeli depo edilmiş olup söz konusu davalar devam etmektedir.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 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 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 kambyo 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. 31 Aralık 2020 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. 31 Aralık 2020 itibarıyla dava devam etmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 361 TL’lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul Anadolu 3. İflas Müdürlüğü’ne 2017/32 dosya numarası ile iflas masasına alacak kaydı yapılmıştır. Söz konusu tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır.

##### *Verilen teminat ve taahhütler*

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Akreditif taahhütleri	3.624	3.964
Teminat mektupları	25.106	19.532

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Verilen teminat ve taahhütler (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

##### 31 Aralık 2020

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	TL karşılıkları	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	25.106	-	1.949	7.550
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil 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	-	-	-	-
	<b>25.106</b>	<b>-</b>	<b>1.949</b>	<b>7.550</b>

##### 31 Aralık 2019

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	TL karşılıkları	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	19.532	-	2.795	2.218
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil 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	-	-	-	-
	<b>19.532</b>	<b>-</b>	<b>2.795</b>	<b>2.218</b>

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0,00’dır (31 Aralık 2019: %0,00).

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Prim tahakkukları	795	422
Kullanılmamış izin karşılığı	673	403
	<b>1.468</b>	<b>825</b>

  

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	9.726	8.558
	<b>9.726</b>	<b>8.558</b>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>1 Ocak</b>	<b>403</b>	<b>372</b>
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	270	31
<b>31 Aralık</b>	<b>673</b>	<b>403</b>

#### 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 Ocak 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7,638,96 TL (1 Ocak 2020: 6,730 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. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	2020	2019
<b>1 Ocak</b>	<b>8.558</b>	<b>6.367</b>
Hizmet maliyeti	2.206	2.945
Faiz maliyeti	319	263
Ödenen kıdem tazminatı	(938)	(1.195)
Yeniden ölçüm farkları	(419)	178
<b>31 Aralık</b>	<b>9.726</b>	<b>8.558</b>

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Reel İskonto Oranı (%)	4,15	3,72
Emeklilik Olasılığına İlişkin Sirkülasyon Oranı (%)	94,84	94,97

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	535	1.310
	<b>535</b>	<b>1.310</b>
<b>Diğer dönen varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Devreden katma değer vergisi	12.960	11.720
Verilen sipariş avansları	6.459	3.858
İş avansları	6	13
Diğer çeşitli dönen varlıklar	434	134
	<b>19.859</b>	<b>15.725</b>
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Peşin ödenen vergi ve fonlar	14.283	9.957
	<b>14.283</b>	<b>9.957</b>
<b>Diğer duran varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Diğer duran varlıklar	-	71
	<b>-</b>	<b>71</b>
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Gelecek yıllara ait giderler	2.255	2.408
	<b>2.255</b>	<b>2.408</b>
<b>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Alınan avanslar	13.829	6.343
Gelecek aylara ait gelirler	87	3.705
	<b>13.916</b>	<b>10.048</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

##### *Sermaye*

Şirket’in ortakları ve sermaye içerisindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	<u>31 Aralık 2020</u>		<u>31 Aralık 2019</u>	
	% Oran	Tutar	% Oran	Tutar
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	56,89	13.439	56,89	13.439
Faber - Castell Aktiengesellschaft	15,4	3.638	15,4	3.638
Halka Açık	27,71	6.548	27,71	6.548
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>23.625</b>	<b>100,00</b>	<b>23.625</b>
Sermaye düzeltme farkları		1.584		1.584
<b>Toplam sermaye</b>		<b>25.209</b>		<b>25.209</b>

Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ilavelerin sene sonu satın alma gücüyle yeniden düzeltilmesi etkisini ifade eder.

##### 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.

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Yasal yedekler	22.225	22.225
Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı	46.521	46.068
	<b>68.746</b>	<b>68.293</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Geçmiş yıllar karları

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü yedekler	53.841	83.969
Diğer geçmiş yıllar karları	1.491	1.491
	<b>55.332</b>	<b>85.460</b>

##### *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 dağıtımını 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 kararın dağıtım söz konusu olması halinde kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanacaktır.

Şirket’in yasal kayıtlarında, 2020 yılına ilişkin dağıtılabilir dönem karı bulunmamaktadır. Ek kurumlar vergisi yükü doğurmadan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarının toplam tutarı ise 87.994 TL’dir. (31 Aralık 2019 : 92.381 TL)

8 Nisan 2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, gerek ”Şirketimizin SPK Seri:II,No:14.1 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” çerçevesinde Türkiye Muhasebe / Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TMS / TFRS) ve Konsolide Olmayan esasına göre düzenlenen ve bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarında, gerekse yasal kayıtlarında dönem karı olmaması sebebiyle dağıtılması öngörülen diğer kaynak olarak geçmiş yıl karlarından 15.001.875,00 TL brüt kâr payının, 1 TL nominal değerli beher hisseye karşılık 0,635 TL tutarında brüt %63,5 oranında ve 1 TL. nominal değerli beher hisseye karşılık 0,53975 TL. tutarında net %53,98 oranında dağıtılmasına karar verilmiştir. Ancak 18 Eylül 2020 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ve Ticaret Bakanlığı’nın 28/10/2020 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan ilgili Tebliğ değişikliği doğrultusunda kar payı ödemeleri ertelenmiştir.



## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yurtiçi satışlar	484.025	435.577
Yurtdışı satışlar	23.656	21.463
Satış indirimleri (-)	(116.534)	(109.926)
<b>Net satışlar</b>	<b>391.147</b>	<b>347.114</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>(242.358)</b>	<b>(195.290)</b>
<b>Brüt satış karı</b>	<b>148.789</b>	<b>151.824</b>

Satışların maliyetinin dönemler itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme giderleri	86.852	53.835
Direkt işçilik giderleri	22.673	13.979
Genel üretim giderleri	22.886	19.083
Amortisman giderleri	7.832	8.035
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9.904	3.800
Yarı mamul stoklarındaki değişim	808	(2.723)
Mamul stoklarındaki değişim	(13.007)	14.322
<b>Satılan mamullerin maliyeti</b>	<b>137.948</b>	<b>110.331</b>
Satılan ticari malların maliyeti	104.410	84.959
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>242.358</b>	<b>195.290</b>

#### DİPNOT 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Hammadde, malzeme ve ticari mallar	179.063	150.393
Personel giderleri	74.094	62.900
Yurt içi satış giderleri	13.616	9.516
Amortisman giderleri	13.994	14.735
Alınan hizmet giderleri	17.768	11.717
Kira giderleri	12.000	9.602
Bilgi sistemleri giderleri	395	4.351
Diğer giderler	43.088	30.073
	<b>354.018</b>	<b>293.287</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderlerini içermektedir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Satışların maliyeti	242.358	195.290
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.176	1.492
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	74.414	64.314
Genel yönetim giderleri	35.070	32.191
	<b>354.018</b>	<b>293.287</b>

Personel giderlerinin, araştırma ve geliştirme giderleri, satışların maliyeti, genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderleri içerisindeki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Personel Giderleri:	2020	2019
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.741	1.044
Satışların maliyeti	30.970	23.248
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	21.151	21.898
Genel yönetim giderleri	20.232	16.710
	<b>74.094</b>	<b>62.900</b>

Araştırma ve Geliştirme Giderleri	2020	2019
Personel Giderleri	1.741	1.044
Amortisman Giderleri	430	344
Diğer Giderler	5	104
	<b>2.176</b>	<b>1.492</b>

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	2020	2019
Personel Giderleri	21.151	21.898
Yurtiçi Satış Gideri	12.436	9.516
İlan ve Reklam Giderleri	7.758	6.388
Amortisman Giderleri	4.521	5.041
Lisans ve Benzeri Giderler	5.837	5.031
Kira Gideri	7.820	5.477
Nakil Vasıt Giderleri	2.974	3.155
İş ve Hizmetler	6.399	3.393
Diğer Giderler	5.518	4.415
	<b>74.414</b>	<b>64.314</b>

Genel Yönetim Giderleri	2020	2019
Personel Giderleri	20.232	16.710
Amortisman Giderleri	1.211	1.316
İş ve Hizmetler	9.356	9.633
Diğer Giderler	4.271	4.532
	<b>35.070</b>	<b>32.191</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Kur farkı geliri	865	622
Sigorta tazminat gelirleri	174	10
Reeskont faiz geliri	3.050	1.005
İptal edilen karşılık geliri	260	705
Sayım fazlalıkları	735	1.104
Vade farkı gelirleri	-	258
Diğer	849	1.512
	<b>5.933</b>	<b>5.216</b>

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Reeskont faiz giderleri	3.096	175
Kur farkı giderleri	1.580	291
Dava karşılık giderleri (Not:13)	684	534
Şüpheli ticari alacak karşılığı	415	326
Hurda ve diğer malzeme satışı	509	1.032
Diğer	1.978	5.805
	<b>8.262</b>	<b>8.163</b>

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler,net</b>		
Gayrimenkul satış karı	241	2.840
İştiraklerden temettü geliri	-	283
Diğer maddi duran varlık satış karı	145	37
	<b>386</b>	<b>3.160</b>

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar</b>		
LLC Faber-Castell Anadolu (Dipnot 6)	(164)	(6.081)
	<b>(164)</b>	<b>(6.081)</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kur farkı gelirleri	260	562
Faiz gelirleri	7.270	3.325
	<b>7.530</b>	<b>3.887</b>

  

Finansman giderleri	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Faiz giderleri	38.266	69.064
Kur farkı giderleri	242	435
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	319	263
	<b>38.827</b>	<b>69.762</b>

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

Toplam vergi gideri (net)	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	-	-
Ertelemiş vergi geliri/gideri	(1.810)	3.243
<b>Toplam vergi gideri (net)</b>	<b>(1.810)</b>	<b>3.243</b>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>Vergi öncesi kar / zarar</b>	<b>3.725</b>	<b>(17.916)</b>
Vergi oranı	22%	22%
Hesaplanan vergi gideri	819	(3.941)
İndirim ve ilaveler	991	698
<b>Vergi gelir / (gideri)</b>	<b>1.810</b>	<b>(3.243)</b>

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	14.283	9.957
<b>Dönem karı vergi (yükümlülüğü)/alacağı, net</b>	<b>14.283</b>	<b>9.957</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(17.788)	(16.143)	(3.558)	(3.551)
Kıdem tazminatı karşılığı	9.726	8.558	1.945	1.883
Reeskont	1.256	1.135	251	249
Devreden mali zarar	441	15.979	88	3.515
Arge indirimi	5.414	-	1.083	-
Yatırım teşvik indirimi	3.762	-	752	-
Şüpheli alacak karşılığı	2.256	1.841	451	405
Kullanılmamış izin karşılığı	673	402	135	89
Stok değer düşüklüğü karşılığı	4.689	4.873	938	1.072
Dava karşılığı	2.577	2.153	515	474
Promosyon malzemeleri	1.925	1.524	385	335
Türev Araçlar	4.592	(1.369)	918	(301)
Diğer	311	2.188	63	481
<b>Ertelemiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)-,net</b>	<b>19.834</b>	<b>21.141</b>	<b>3.966</b>	<b>4.651</b>

	2020	2019
<b>1 Ocak</b>	<b>4.651</b>	<b>4.135</b>
Ertelenmiş vergi geliri	(1.810)	3.243
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı		
yeniden ölçüm farkları etkisi	(84)	39
Türev finansal araçlar etkisi	1.209	(2.766)
<b>31 Aralık</b>	<b>3.966</b>	<b>4.651</b>

#### DİPNOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

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 - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem karı / (zararı)	1.915	(14.673)
Ortalama hisse adedi (beheri 1-TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	23.625.000	23.625.000
<b>Pay başına düşen kazanç / (kayıp) (Tam TL)</b>	<b>0,0811</b>	<b>(0,6211)</b>

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### a) İlişkili taraf bakiyeleri

	İlişkili Taraplardan Alacaklar	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Migros Ticaret A.Ş. (3)	10.553	9.050
LLC Faber-Castell Anadolu (2)	294	237
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	911	1.115
Diğer	2.432	2.964
	<b>14.190</b>	<b>13.366</b>
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(606)	(316)
	<b>13.584</b>	<b>13.050</b>

	İlişkili Taraplara Borçlar	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)	22	574
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3)	58	120
Anadolu Sigorta Acentalığı A.Ş. (3)	154	168
Migros Ticaret A.Ş. (3)	55	137
A.W.Faber-Castell(Guangzhou)	1.656	-
Diğer	61	90
	<b>2.006</b>	<b>1.089</b>
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(316)	(17)
	<b>1.690</b>	<b>1.072</b>

- 1) Ortaklar
- 2) İş ortaklıkları
- 3) Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ortaklara kar payı borçları (*)	15.002	-
	<b>15.002</b>	<b>-</b>

(\*) Şirketin 8 Nisan 2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısında 2019 yılı net karından 15.001.875 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiş ancak 18 Eylül 2020 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ve Ticaret Bakanlığı’nın 28/10/2020 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan ilgili Tebliğ değişikliği doğrultusunda kar payı ödemeleri ertelenmiştir.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Mal alımları</b>		
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	32.846	10.704
A.W. Faber-Castell (Guangzhou) Stationery Co. Ltd. (3)	17.446	13.123
A.W.Faber Castell (M) Sdn.Bhd. (3)	22.959	9.651
Diğer	1.223	185
	<b>74.474</b>	<b>33.663</b>
<b>Mal Satışları</b>		
Migros Ticaret A.Ş. (3)	12.935	10.942
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	5.542	4.222
Diğer	1.217	1.747
	<b>19.694</b>	<b>16.911</b>
<b>Alınan hizmetler</b>		
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3)	3.174	2.746
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (3)	22	533
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)	390	4.638
Çelik Motor Tic.A.Ş. (3)	3	2.343
Migros Ticaret A.Ş. (3)	4.137	4.521
Diğer	139	156
	<b>7.865</b>	<b>14.937</b>
<b>Verilen hizmetler</b>		
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	1.088	753
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürün San ve Tic A.Ş (3)	1.219	-
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti. (3)	-	756
Diğer	785	759
	<b>3.092</b>	<b>2.268</b>

- 1) Ortaklar
- 2) İş ortaklıkları
- 3) Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler

Üst düzey yöneticiler, Tarım, Enerji ve Sanayi Grubu Başkanı, Genel Müdür ve Genel Müdür'e direkt raporlayan yöneticilerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	9.829	12.206
Kıdem tazminatı	329	295
	<b>10.158</b>	<b>12.501</b>

#### 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 herbir 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 spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.



## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### (a) Sermaye risk yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam borçlanmalar(*)	426.550	191.966
Eksi: Hazır değerler	(279.347)	(13.421)
Net borç	147.203	178.545
Özkaynaklar	145.389	163.219
<b>Özkaynaklar+net borç</b>	<b>292.592</b>	<b>341.764</b>
<b>Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı</b>	<b>%50</b>	<b>%52</b>

(\*) Toplam borçlanmalar içerisinde TFRS16 kapsamında kullanım hakkı varlıkları finansal kiralama borçları dahil edilmemiştir.

##### (b) Şirketin maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe 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.

##### (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:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	35.428	14.299
Yükümlülükler	(5.931)	(2.853)
<b>Net bilanço yabancı para pozisyonu</b>	<b>29.497</b>	<b>11.446</b>

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

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### (c) Kur riski ve yönetimi (Devamı)

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>Kar/(zarar) 31 Aralık 2020</b>		
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:</b>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.765	(2.765)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>2.765</b>	<b>(2.765)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:</b>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	182	(182)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>182</b>	<b>(182)</b>
<b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:</b>		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	3	(3)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>
	<b>2.950</b>	<b>(2.950)</b>
<b>Kar/(zarar) 31 Aralık 2019</b>		
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:</b>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.069	(1.069)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>1.069</b>	<b>(1.069)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:</b>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	73	(73)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>73</b>	<b>(73)</b>
<b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:</b>		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2	(2)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>
	<b>1.144</b>	<b>(1.144)</b>

(\*) Riskten korunma amaçlı türev enstrümanlarının etkisi dikkate alınmamıştır.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### (c) Kur riski ve yönetimi (Devamı)

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

	31 Aralık 2020					31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.580	464	241	-	-	6.095	857	151	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	22.632	3.083	-	-	-	4.038	676	4	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.216	828	122	2	-	4.166	554	127	2	-
<b>4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)</b>	<b>35.428</b>	<b>4.375</b>	<b>363</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>14.299</b>	<b>2.087</b>	<b>282</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>35.428</b>	<b>4.375</b>	<b>363</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>14.299</b>	<b>2.087</b>	<b>282</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
10. Ticari Borçlar	4.993	485	159	-	6	2.642	257	168	-	8
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	938	125	2	-	-	211	30	5	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)</b>	<b>5.931</b>	<b>610</b>	<b>161</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>2.853</b>	<b>287</b>	<b>173</b>	<b>-</b>	<b>8</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>5.931</b>	<b>610</b>	<b>161</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>2.853</b>	<b>287</b>	<b>173</b>	<b>-</b>	<b>8</b>
<b>19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>36.703</b>	<b>5.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54.537</b>	<b>9.181</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	36.703	5.000	-	-	-	54.537	9.181	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>66.200</b>	<b>8.765</b>	<b>202</b>	<b>2</b>	<b>(6)</b>	<b>65.983</b>	<b>10.981</b>	<b>109</b>	<b>2</b>	<b>(8)</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>29.497</b>	<b>3.765</b>	<b>202</b>	<b>2</b>	<b>(6)</b>	<b>11.446</b>	<b>1.800</b>	<b>109</b>	<b>2</b>	<b>(8)</b>
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	1.369	230	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>23. İhracat</b>	<b>23.656</b>	<b>2.162</b>	<b>1.054</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.463</b>	<b>2.474</b>	<b>1.271</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. İthalat</b>	<b>128.979</b>	<b>13.261</b>	<b>5.071</b>	<b>49</b>	<b>27.018</b>	<b>80.027</b>	<b>11.434</b>	<b>2.361</b>	<b>35</b>	<b>20.815</b>

## **ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

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

##### **(d) Faiz oranı riski ve yönetimi**

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, değişken faizli borçlanması bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

##### **(e) Kredi riski yönetimi**

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket’in tahsilat 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 gerçekleştirmektedir. 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 %94’ü yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar göz önünde bulundurulmaktadır.

Şirket, alacaklarının tahsilatlarını ağırlıklı olarak bayilerinden almış olduğu çekler aracılığı ile yapmakta, doğrudan borçlandırma sistemi de (DBS) kullanmaktadır. Genel olarak alınan çeklerin keşidecileri bayi müşterileri olduğundan, risk dağılımı sağlanmaktadır. Şirket’in bu sistemde çalışması nedeniyle alacaklarından kaynaklanan önemli bir risk oluşmamıştır.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### (e) Kredi riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer Finansal Varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>13.584</b>	<b>45.912</b>	-	<b>560</b>	-	-
<i>- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	<b>26.449</b>	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.584	45.912	-	560	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
<i>- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	4.688	-	-	-	-
<i>- Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(4.688)	-	-	-	-
<i>- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Değer düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### (e) Kredi riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer Finansal Varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>13.050</b>	<b>68.968</b>	-	<b>453</b>		
<i>- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	<b>65.888</b>	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.050	68.968	-	453		
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
<i>- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	4.272	-	-	-	-
<i>- Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(4.272)	-	-	-	-
<i>- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Değer düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Bakiyesi olan veya olmayan alacaklar için alınmış ipotek ve teminatların detayı aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İpotekler	5.935	12.700
Rehin sözleşmeleri	78	78
Teminat mektubu	27.336	58.596
	<b>33.349</b>	<b>71.374</b>

#### (f) Likidite riski ve yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

#### Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını aşağıda gösterilmektedir.

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	390.637	420.356	95.062	240.618	84.676	-
Ticari Borçlar	36.646	37.202	37.202	-	-	-
Diğer Borçlar	23.921	15.321	10.075	2.777	2.469	-

  

31 Aralık 2019	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	174.295	197.350	6.756	134.590	56.004	-
Ticari Borçlar	21.259	21.494	21.494	-	-	-
Diğer Borçlar	5.417	5.417	5.417	-	-	-

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### 25.1 Gerçeğe Uygun Değer

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

##### Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

	31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal borçlar	4.641	-	4.641	-
	31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal borçlar	-	-	-	-
	31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	-	0	-	-
	31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	1.369	-	1.369	-

##### 25.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

Şirket 1 Ekim 2018 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal değeri 30.702 TL olan 5.000.000 ABD Doları tutarında forward alım işlemi bulunmaktadır. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal değeri 54.537 TL olan 9.181.000 ABD Doları tutarında forward işlemi bulunmaktadır).

Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile banka mevduatlarının 1.400.000 USD karşılığı 10.277 TL kısmını gelecek dönemlerde yapacağı hammadde ve ticari mal alımları ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

Şirket, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunan kalem arasındaki ilişkinin yanısıra risk yönetim hedefleri ve çeşitli riskten korunma işlemleri gerçekleştirmeye ilişkin stratejisini dokümanite eder. Şirket, hem riskten korunma işlemi başlangıcında hem de düzenli aralıklarla riskten korunma işlemlerinde kullanılan riskten korunma araçlarının riskten korunan kalemlerin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

Şirket, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin ve opsiyonların tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Şirket'in stok alımı, dövize bağlı makine ve teçhizat alımları ile dövize bağlı diğer hizmet sözleşmeleri için faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindedir .



## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### 25.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

	2020			2019		
	Sözleşme tutarı	Rayiç değerler		Sözleşme tutarı	Rayiç değerler	
Varlık		Yükümlülük	Varlık		Yükümlülük	
<b>Riskten korunma amaçlı:</b>						
Katımlı forward işlemleri	-	-	54.537	1.369	-	
Forward işlemleri	36.703	-	4.641	-	-	
	<b>36.703</b>	<b>-</b>	<b>4.641</b>	<b>54.537</b>	<b>1.369</b>	
Kısa vadeli	36.703	-	4.641	54.537	1.369	
	<b>36.703</b>	<b>-</b>	<b>4.641</b>	<b>54.537</b>	<b>1.369</b>	

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

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### 25.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

	Dipnot	Gerçeğe uygun değer farkı	İtfa edilmiş	İtfa edilmiş		Gerçeğe uygun
	Referansı	Diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan	değerinden gösterilen	değerinden gösterilen	Defter değeri	değeri
			finansal varlıklar	finansal yükümlülükler		
<b>31 Aralık 2020</b>						
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	4	-	279.347	-	279.347	279.347
Ticari alacaklar	8	-	45.912	-	45.912	45.912
İlişkili taraflardan alacaklar	23	-	13.584	-	13.584	13.584
Diğer finansal varlıklar	5, 9	-	794	-	794	794
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	7	-	-	388.035	388.035	388.035
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-	6.219	6.219	6.219
Ticari borçlar	8	-	-	36.646	36.646	36.646
İlişkili taraflara borçlar	23	-	-	1.690	1.690	1.690
Türev araçlar	25	4.641	-	-	4.641	4.641
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-	17.407	17.407	17.407
	Dipnot	Gerçeğe uygun değer farkı	İtfa edilmiş	İtfa edilmiş		Gerçeğe uygun
	Referansı	Diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan	değerinden gösterilen	değerinden gösterilen	Defter değeri	değeri
			finansal varlıklar	finansal yükümlülükler		
<b>31 Aralık 2019</b>						
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	4	-	13.421	-	13.421	13.421
Ticari alacaklar	8	-	68.968	-	68.968	68.968
İlişkili taraflardan alacaklar	23	-	13.050	-	13.050	13.050
Türev araçlar	25	1.369	-	-	1.369	1.369
Diğer finansal varlıklar	5, 9	-	687	-	687	687
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	-	-	-	176.970	176.970	176.970
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	-	-	11.998	11.998	11.998
Ticari borçlar	7	-	-	21.259	21.259	21.259
İlişkili taraflara borçlar	8	-	-	1.072	1.072	1.072

#### DİPNOT 26 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

8 Nisan 2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 2019 yılı net karından 15.001.875 TL kar dağıtım kararı alınan ve 18 Eylül 2020 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ve Ticaret Bakanlığı’nın 28/10/2020 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan ilgili Tebliğ değişikliği doğrultusunda ödemesi ertelenen kar payı ödemeleri 5 Ocak 2021 tarihinde yapılmıştır.