

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK 2016 - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VE ZARAR TABLOSU	3
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-44
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-20
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	21
DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	21-22
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR	22
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22-23
DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
DİPNOT 10 STOKLAR	24
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-26
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	27-29
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29-31
DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	32-33
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	34
DİPNOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	34
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	35
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	36
DİPNOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	36-37
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	37
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-40
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	40-44
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	44

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 VE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	28.682.114	54.855.155
Ticari alacaklar		202.550.125	49.872.980
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	5.853.750	7.336.825
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	196.696.375	42.536.155
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	839.078	768.932
Stoklar	10	125.141.817	120.244.108
Peşin ödenmiş giderler	15	878.640	362.828
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	3.375.598	9.561.802
Diğer dönen varlıklar	15	25.453.081	27.739.767
Toplam dönen varlıklar		386.920.453	263.405.572
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	233.985	233.985
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	175.090	-
Maddi duran varlıklar	11	109.972.730	110.536.560
Maddi olmayan duran varlıklar	12	3.682.164	3.965.439
Ertelenmiş vergi varlığı	21	4.408.350	1.443.779
Peşin ödenmiş giderler	15	99.034	116.268
Diğer duran varlıklar	15	54.492	54.492
Toplam duran varlıklar		118.625.845	116.350.523
Toplam varlıklar		505.546.298	379.756.095

1 Ocak - 31 Mart 2016 ara hesap dönemine ait finansal tablolar 02 Mayıs 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı) Kamil Ömer Bozer, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi (Denetimden Sorumlu Komite üyesi) Hamit Sedat Eratalar, Genel Müdür Evrim Hizaler Aydın ve Mali İşler ve Muhasebe Direktörü İrfan Çetin tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Borçlanmalar	7	167.919.796	139.647.645
Ticari borçlar		15.057.724	18.487.275
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	2.168.587	444.303
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	12.889.137	18.042.972
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	411.308	552.477
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	1.936.067	3.393.194
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	-	-
Diğer karşılıklar	13	121.314	121.314
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	2.391.632	1.618.835
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	93.648.222	4.193.758
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		281.486.063	168.014.498
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Borçlanmalar	7	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	5.918.215	5.994.980
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.918.215	5.994.980
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	23.625.000	7.875.000
Sermaye düzeltme farkları	16	1.584.331	13.374.985
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		(1.724.255)	(1.906.955)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(393.935)	(775.394)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	78.297.697	38.996.723
Geçmiş yıllar karları	16	104.921.938	76.680.968
Dönem karı		11.831.244	71.501.290
Toplam özkaynaklar		218.142.020	205.746.617
Toplam kaynaklar		505.546.298	379.756.095

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 VE 2015
TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KAR VE ZARAR TABLOSU**

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

Kar veya zarar kısmı	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 2016	Bağımsız denetimden geçmemiş 2015
Hasılat	17	98.371.854	78.631.893
Satışların maliyeti (-)	17	(51.772.903)	(38.499.860)
Brüt kar		46.598.951	40.132.033
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(14.088.868)	(12.990.994)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(6.072.178)	(5.501.378)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	1.335.252	2.809.120
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(7.375.885)	(6.928.465)
Esas faaliyet karı		20.397.272	17.520.316
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	1.952	28.313
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	(8.284)	(80.390)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar (-)	19	(7.610)	(71.836)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı		20.383.330	17.396.403
Finansman gelirleri	20	2.440.617	1.085.298
Finansman giderleri (-)	20	(7.740.096)	(3.086.405)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		15.083.851	15.395.296
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.252.607)	(3.323.981)
- Dönem vergi gideri (-)	21	(6.312.543)	(5.973.125)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	3.059.936	2.649.144
Dönem karı		11.831.244	12.071.315
Pay başına kazanç	22	0,5008	0,5110

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 VE 2015
TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 2016	Bağımsız denetimden geçmemiş 2015
Dönem karı		11.831.244	12.071.315
Diğer kapsamlı gelirler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	381.460	277.135
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
- Yabancı para çevrim farkları	6	182.700	560.700
Diğer kapsamlı gelir		564.160	837.835
Toplam kapsamlı gelir		12.395.404	12.909.150

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler					
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerleme ve ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar	
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(1.906.955)	(775.395)	38.996.723	76.680.968	71.501.290	205.746.616	
Sermaye artışı (*)	15.750.000	(11.790.654)	-	-	-	(3.959.346)	-	-	
Transferler	-	-	-	-	39.300.974 (**)	32.200.316	(71.501.290)	-	
Dağıtılan temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	182.700	381.460	-	-	11.831.244	12.395.404	
31 Mart 2016 itibarıyla bakiyeler	23.625.000	1.584.331	(1.724.255)	(393.935)	78.297.697	104.921.938	11.831.244	218.142.020	
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(1.906.955)	(717.927)	37.634.348	63.971.524	28.089.319	148.320.294	
Transferler	-	-	-	-	-	28.089.319	(28.089.319)	-	
Dağıtılan temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	560.700	277.135	-	-	12.071.315	12.909.150	
31 Mart 2015 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(1.346.255)	(440.792)	37.634.348	92.060.843	12.071.315	161.229.444	

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 04 Şubat 2016 tarihinde almış olduğu karar neticesinde, Sermaye Piyasası Kurulu onayı ile, Şirket sermayesi, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle, 11.790.653,51 TL sermaye düzeltme farklarından ve 3.959.346,49 TL geçmiş yıl karlarından karşılanarak bedelsiz olarak 15.750.000 TL artırılmıştır.

(**) Şirket Yönetim Kurulu'nun 22.12.2015 tarihli toplantısında, İstanbul ili Kartal ilçesinde bulunan taşınmazların, 05.08.2015 tarihinde satışı nedeniyle elde edilen 52.401.298 TL kazancın; %75'lik kısmının (39.300.974) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/e maddesi uyarınca pasifte özel bir fon hesabında tutulmasına karar verildiğinden ilgili değer kardan ayrılan kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılmıştır.

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE
SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 2016	Bağımsız denetimden geçmemiş 2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Net dönem karı		11.831.244	12.071.315
Vergi öncesi kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları		586.628	436.950
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	21	6.312.543	5.973.125
Amortisman ve itfa giderleri	11,12	2.769.231	1.477.282
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazanç)/kayıplar	19	6.332	52.077
Kıdem tazminatı karşılığı		771.705	751.994
Kullanılmamış izin karşılığı	14	23.258	342.682
Prim tahakkukları	14	1.199.539	1.296.722
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	10	(346.991)	-
Stok değer düşüklüğü	10	-	233.225
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararından alınan paylar	19	7.610	71.836
Faiz gelirleri	20	(307.897)	(157.364)
Faiz giderleri	20	4.250.662	2.016.393
Reeskont gideri, net		5.309.999	3.801.168
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		32.413.863	28.367.405
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari ve diğer alacaklardaki artış		(158.057.289)	(174.059.663)
Ticari ve diğer borçlardaki artış		(5.027.847)	8.102.393
Diğer yükümlülüklerdeki artış		89.454.464	113.989.876
Stoklardaki azalış/(artış)		(4.550.718)	(13.424.090)
Diğer varlıklardaki (artış)/azalış		(1.248.904)	(19.878.627)
Ödenen kıdem tazminatı	14	(467.012)	(369.467)
Ödenen prim tahakkukları		(450.000)	(500.000)
Vergi ödemeleri		(53.900)	(14.380)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(47.987.343)	(57.786.553)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(1.933.391)	(9.223.365)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		4.934	44.790
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye artırımına katılım	6	-	-
Alınan faiz		280.305	157.364
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.648.152)	(9.021.211)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		191.386.300	107.318.224
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(164.900.000)	(24.248.571)
Ödenen faiz		(3.023.846)	(1.674.280)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		23.462.454	81.395.373
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(26.173.041)	14.587.609
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	54.855.155	15.858.762
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	28.682.114	30.446.371

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in genel merkezinin adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından itibaren Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in BİST’e kayıtlı %22,60 oranında hissesi mevcuttur. Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	%
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	56,89
Faber-Castell Aktiengesellschaft	15,40
Halka açık	22,60
Diğer	5,11
	100,00

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi ortaklığı ve buna ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

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

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 TMS’ye uygunluk beyanı

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

Şirket, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS’ye uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Önemli muhasebe politikaları

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

2.2.1 Gelirlerin kaydedilmesi

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

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.1 Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

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

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yonteme göre muhasebeleştirilir.

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

2.2.2 Stoklar

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

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

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

2.2.3 Krediler ve borçlanma maliyeti

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.3 Krediler ve borçlanma maliyeti (Devamı)

yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

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

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

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.

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

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

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

2.2.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfaya tabii 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 amortisman tabii tutulur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.6 Varlıklarda değer düşüklüğü

Amortisman tabii 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 olmalıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır.

Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabii olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. 31 Mart 2016 dönemine ait ara dönem finansal tablolarında cari yılda kar zarar ile ilişkilendirilmiş değer düşüklüğü yoktur.

2.2.7 Araştırma geliştirme giderleri

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

2.2.8 Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar/zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

2.2.9 Yabancı para cinsinden işlemler

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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.

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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.13 İlişkili taraflar

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

2.2.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

2.2.15 Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştiği takdirde provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan UMS 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 dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir.

2.2.16 Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.16 Nakit akış tablosu (Devamı)

yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.2.17 Sermaye ve temettüleri

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

2.2.18 Netleştirme/mahsup

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

2.2.19 Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Şirket tarafından bir alıcıya ürün sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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

2.2.20 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem düzeltilmesine ilişkin finansal tablolar

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem kar veya zarar tablosu 31 Mart 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ile, 1 Ocak - 31 Mart 2016 hesap dönemine ait ara dönem nakit akış tablosu ve ara dönem öz kaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2015 hesap dönemine ait ilgili ara dönem finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

a. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alışı veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış metodlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' indirgeme oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

b. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TMS 7 'Nakit akış tabloları' 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçasıdır. Değişiklikler yatırımcı talepleri doğrultusunda şirketlerin finansal yükümlülüklerindeki değişiklikler hakkında bilgi sağlamak ve şirketlerin borçlarındaki değişikliklerin daha iyi anlaşılmasına yardımcı olmak amacıyla çıkarılmıştır. Değişiklik, yükümlülüklerdeki değişimin finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına, nakit ve (kur farkı gelir ve gideri gibi) nakit olmayan değişimlerin etkisinin daha iyi analiz edilebilmesini sağlamaktadır.
- TMS 12 'Gelir vergileri' 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 15 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

- TFRS 9, 'Finansal araçlar', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 16 'Kiralama İşlemleri' 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir, TFRS 15 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart kiralayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir 'varlık kullanım hakkı' muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimsel bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralayan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

Bu değişikliklerin Şirket ara dönem finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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 Mart 2015 hesap dönemine ait ara dönem 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 kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki “yabancı para çevrim farkları” kalemi altında takip edilmektedir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Faaliyetlerin mevsimselliği

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

2.7 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadeli mevduat	27.460.034	54.469.450
Vadesiz mevduat	1.214.564	364.377
Diğer hazır değerler	7.516	21.328
	28.682.114	54.855.155

31 Mart 2016 tarihi itibarı ile bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur). Vadeli ABD doları banka mevduatı 23.261.081 TL'lik tutarın faiz oranı yıllık %0,1-%3,50 olup, vadesi 1 aydan kısa sürelidir. 2.598.562 TL'lik Avro banka mevduatı faiz oranı yıllık %0,02 olup, vadesi 1 aydan kısa sürelidir. Türk Lirası vadeli banka mevduatı 1.600.391 TL'nin faiz oranı yıllık %10,50 olup, vadesi 1 aydan kısa sürelidir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	%	TL	%	TL
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	7,67	233.985	7,67	233.985
		233.985		233.985

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	Pay (%)	31 Aralık 2015	Pay (%)
LLC Faber-Castell Anadolu	175.090	50,00	-	50,00

Müşterek yönetime tabi ortaklığın yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye arttırımına katılım	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar (Dipnot 19) (*)	(7.610)	-
Yabancı para çevrim farkının etkisi	182.700	-
Dönem sonu	175.090	-

(*) 2015 yıl sonunda, müşterek yönetime tabi ortaklıklar payının negatif bakiyeye dönmesinin TMS/TFRS raporlamasına uygun olmamasından dolayı, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar yalnızca müşterek yönetime tabi ortaklıklar bakiyesini sıfırlayacak kadar düzeltilmiştir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin varlık, yükümlülük, net satışlar ve zararları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Zarar
LLC Faber-Castell Anadolu	7.893.418	6.404.043	2.498.655	(15.229)
31 Aralık 2015	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Zarar
LLC Faber-Castell Anadolu	6.620.930	5.297.402	11.852.737	(1.645.200)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR

31 Mart 2016	Faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri		
TL krediler (*)	13,00 - 13,25	129.422.597
Avro Krediler (*)	2,30 - 3,48	38.497.199
		167.919.796

(*) Şirketin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri		
TL krediler (*)	10,35 - 13,25	87.467.006
Avro krediler	3,37 - 3,48	52.180.639
		139.647.645

(*) Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, TL ve ABD Doları kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alacak senetleri (Not 2.6)	184.696.524	30.552.182
Ticari alacaklar	19.669.678	14.297.616
Eksi: Reeskont gideri (-)	(5.693.739)	(337.555)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.976.088)	(1.976.088)
		196.696.375
		42.536.155

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	1.976.088	1.391.190
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
31 Mart	1.976.088	1.391.190

Ticari borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	12.472.196	16.613.156
Diğer ticari borçlar	525.040	1.470.531
Eksi: Reeskont geliri (-)	(108.099)	(40.715)
	12.889.137	18.042.972

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	666.478	559.543
Personelden alacaklar	161.572	183.450
Diğer çeşitli alacaklar	11.028	25.939
	839.078	768.932

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	411.308	552.477
	411.308	552.477

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	1.020.109	2.668.785
Ödenecek SGK Primleri	618.384	644.008
Diğer	297.574	80.401
	1.936.067	3.393.194

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Emtia	53.730.728	44.470.414
Mamuller	44.776.660	48.333.498
İlk madde ve malzeme	24.471.683	24.957.321
Yarı mamuller	5.696.834	6.388.413
Diğer stoklar	293.522	269.063
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.827.610)	(4.174.601)
	125.141.817	120.244.108

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	4.174.601	2.759.987
Dönem içinde ayrılan karşılık (-)	-	233.225
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	(346.991)	-
31 Mart	3.827.610	2.993.212

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar ve Araziler	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900.401	2.080.463	64.734.588	63.189.736	1.589.466	21.323.150	963.320	155.781.124
Birikmiş amortisman	-	(331.647)	(4.064.356)	(32.216.806)	(513.228)	(8.118.527)	-	(45.244.564)
Net kayıtlı değer	1.900.401	1.748.816	60.670.232	30.972.930	1.076.238	13.204.623	963.320	110.536.560
Dönem başı	1.900.401	1.748.816	60.670.232	30.972.930	1.076.238	13.204.623	963.320	110.536.560
Girişler	-	1.800	160.016	799.085	18.100	464.115	391.561	1.834.677
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(25.558)	-	-	-	(25.558)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	14.293	-	-	-	14.293
Transferler (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman	-	(54.567)	(339.598)	(959.733)	(61.351)	(971.993)	-	(2.387.242)
Dönem sonu	1.900.401	1.696.049	60.490.650	30.801.017	1.032.987	12.696.745	1.354.881	109.972.730
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900.401	2.082.263	64.894.604	63.963.263	1.607.566	21.787.265	1.354.881	157.590.243
Birikmiş amortisman	-	(386.214)	(4.403.954)	(33.162.246)	(574.579)	(9.090.520)	-	(47.617.513)
Net kayıtlı değer	1.900.401	1.696.049	60.490.650	30.801.017	1.032.987	12.696.745	1.354.881	109.972.730

(*) Amortisman giderlerinin 1.413.698 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 131.072 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 842.472 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016
TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arsalar ve araziler	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla								
Maliyet	2.728.729	895.136	7.322.784	79.412.574	704.154	16.751.217	57.367.481	165.182.075
Birikmiş amortisman	-	(772.722)	(7.163.972)	(67.879.626)	(356.594)	(8.157.583)	-	(84.330.497)
Net kayıtlı değer	2.728.729	122.414	158.812	11.532.948	347.560	8.593.634	57.367.481	80.851.578
Dönem başı	2.728.729	122.414	158.812	11.532.948	347.560	8.593.634	57.367.481	80.851.578
Girişler	-	-	-	157.007	38.808	1.133.707	7.857.488	9.187.010
Çıktıların maliyet bedeli	-	-	-	(12.696.000)	-	(245.040)	-	(12.941.040)
Çıktıların birikmiş amortismanı	-	-	-	12.665.630	-	178.543	-	12.844.173
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman (*)	-	(6.886)	(8.535)	(475.309)	(13.969)	(658.293)	-	(1.162.992)
Dönem sonu	2.728.729	115.528	150.277	11.184.276	372.399	9.002.551	65.224.969	88.778.729
31 Mart 2015 tarihi itibarıyla								
Maliyet	2.728.729	895.136	7.322.784	66.873.581	742.962	17.639.884	65.224.969	161.428.045
Birikmiş amortisman	-	(779.608)	(7.172.507)	(55.689.305)	(370.563)	(8.637.333)	-	(72.649.316)
Net kayıtlı değer	2.728.729	115.528	150.277	11.184.276	372.399	9.002.551	65.224.969	88.778.729

(*)Amortisman giderlerinin 515.227 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 60.845 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 586.920 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2016	2015
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
Maliyet	6.853.212	6.116.410
Birikmiş itfa payları	(2.887.773)	(1.594.142)
Net kayıtlı değer	3.965.439	4.522.268
Dönem başı net kayıtlı değer	3.965.439	4.522.268
Girişler	98.714	36.355
Transferler	-	-
İtfa payları (*)	(381.989)	(314.290)
Dönem sonu net kayıtlı değer	3.682.164	4.244.333
31 Mart tarihleri itibarıyla		
Maliyet	6.951.926	6.152.765
Birikmiş itfa payları	(3.269.762)	(1.908.432)
Net kayıtlı değer	3.682.164	4.244.333

(*) İtfa paylarının, cari dönem için, 78.169 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 42.681 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 261.139 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, önceki dönem için 75.450 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 35.400 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 203.440 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Borç karşılıkları

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	121.314	121.314
	121.314	121.314

Sarta bağlı varlıklar

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. dokuz adet çeke dayanan alacağı, çeklerin karşılıksız çıkması üzerine çek bedelleri ve fer'ileriyle birlikte toplam 304.315 TL üzerinden İstanbul 13. icra Müdürlüğü 2004/16698 E. No'lu dosya ile icra takibine başlanmıştır. İcra takibi kesinleşmiştir. Borçlu Şirket hacze kabil bir malı bulunmadığını belirten mal beyanı dilekçesi sunmuştur.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 17.357 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine Kadıköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne 2009/761 E sayılı dosya ile alacak davası açılmıştır. Alacak Kadıköy İflas Müdürlüğü'nde 2009/47 sayılı dosya ile sıra cetveline kayıt edildiğinden, kayıt kabul davası konusuz kalmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 173.483 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/18797E dosya numarası ile icra takibi başlatılmış, borçlu adına kayıtlı gayrimenkul ve 8 adet araç üzerine şirket haciz işlenmiştir. Ayrıca ilgili alacağa istinaden İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/20785E ve 2012/18797E numarası ile Kartal 1. İcra Müdürlüğü 2012/6142E dosya numarası ile icra takibi yapılmış olup, 7 Ekim 2013 tarihinde haczedilen gayrimenkullerin satışı istenmiştir.

Şirket'in aktifine kayıtlı Giresun ili Merkez ilçesi Ülper köyü 640B14C3C pafta 134 ada 1 parselde bulunan taşınmazının kamulaştırma bedelinin tespitine ilişkin Karayolları Genel Müdürlüğü ile devam eden davası bulunmaktadır. Bu dava 19 Temmuz 2013 tarihinde sonuçlanmış olup, Şirket lehine toplam 445.137 TL kamulaştırma bedeli ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 6.364 TL yasal faiz ödenmesine karar verilmiştir. Karar ilk derece mahkemesi nezdinde yargılamaya devam edilecektir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 631.379 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 ödenebilecek muhtemel tazminat tutarı 272.373 TL'dir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla belirtilen tutarın tamamı için dava karşılığı ayrılmıştır. Şirket tarafından söz konusu davalara itiraz edilmiş olup, davalar devam etmektedir.

Şirket'in 01 Temmuz 2015 tarihine kadar ambalaj ve ürün elleçleme hizmeti almış olduğu Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 4 personelinin işverenleri Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile birlikte Şirket aleyhine iş akdinin feshinin iptali ile işe iade ve diğer tazminat talepleri ile 4 ayrı dava açılmış olup, ilgili davalara istinaden hesaplanmış olan 121.314 TL için dava karşılığı ayrılmıştır.

Verilen teminat ve taahhütler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Akreditif taahhütleri	1.010.296	7.957.909
Teminat mektupları	559.861	427.545

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	31 Mart 2016		Euro	TL
		ABD Doları			
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	559.861	-	-	-	559.861
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı					
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
	559.861	-	-	-	559.861

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	31 Aralık 2015		Euro	TL
		ABD Doları			
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	427.545	30.000	-	-	340.317
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı					
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
	427.545	30.000	-	-	340.317

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla % 0,00'dır (31 Aralık 2015: % 0,00).

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Prim tahakkukları	1.199.539	450.000
Kullanılmamış izin karşılığı	1.192.093	1.168.835
	2.391.632	1.618.835

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	5.918.215	5.994.980
	5.918.215	5.994.980

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	1.168.835	1.008.136
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	23.258	342.682
31 Mart	1.192.093	1.350.818

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 Nisan 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.092,53 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 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 Mart 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	2016	2015
1 Ocak	5.994.980	5.722.542
Hizmet maliyeti	719.117	632.038
Faiz maliyeti	147.955	119.956
Ödenen kıdem tazminatı	(467.012)	(369.467)
Yeniden ölçüm farkları	(476.825)	(346.419)
31 Mart	5.918.215	5.758.650

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Reel iskonto oranı (%)	3,77	3,77
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	100	100

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	878.640	362.828
	878.640	362.828

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Devreden katma değer vergisi	19.058.006	20.952.820
Verilen sipariş avansları	5.209.389	6.455.327
İş avansları	117.495	59.677
Diğer çeşitli dönen varlıklar	1.068.191	271.943
	25.453.081	27.739.767

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	3.375.598	9.561.802
	3.375.598	9.561.802

Diğer duran varlıklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer çeşitli duran varlıklar	54.492	54.492
	54.492	54.492

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait giderler	99.034	116.268
	99.034	116.268

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alınan avanslar (Dipnot 2.6)	93.648.222	4.193.758
	93.648.222	4.193.758

Alınan avans tutarının 81.242.050 TL'lik kısmı müşteri siparişleri karşılığı alınan avans çeklerinden, 12.406.172 TL'lik kısmı ise avans niteliğindeki ciro ve bayi prim karşılıklarından oluşmaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in ortakları ve sermaye içerisindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	56,89	13.439.154	56,89	4.479.718
Faber-Castell Aktiengesellschaft	15,40	3.637.941	15,40	1.212.647
Halka açık	22,60	5.339.559	22,60	1.779.853
Diğer	5,11	1.208.346	5,11	402.782
Ödenmiş sermaye	100,00	23.625.000	100,00	7.875.000
Sermaye düzeltme farkları		1.584.331		13.374.985
Toplam sermaye		25.209.331		21.249.985

Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ilavelerin sene sonu satın alma gücüyle yeniden düzeltilmesi etkisini ifade eder. Şirket Yönetim Kurulu'nun 04 Şubat 2016 tarihinde almış olduğu karar neticesinde, Şirket sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle, 11.790.653,51 TL sermaye düzeltme farklarından ve 3.959.346,49 TL geçmiş yıl karlarından karşılanarak 15.750.000 TL artırılmasına karar verilmiştir. Konuya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılarak 10 Mart 2016 tarihinde onay alınmış ve 21 Mart 2016 tarihinde payların dağıtımı ile süreç tamamlanmıştır.

Hisse adedi ve hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket, hisse senetlerinin 3.637.941 TL tutarındaki 3.637.941 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı ve 19.987.059 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 tamamı "Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı" olarak sınıflandırılmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	10.644.944	10.644.944
Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı	67.652.753	28.351.779
	78.297.697	38.996.723

Geçmiş yılları karları

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Olağanüstü yedekler	103.430.626	75.189.656
Diğer geçmiş yıllar karları	1.491.312	1.491.312
	104.921.938	76.680.968

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 artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

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

Şirket' in 18 Nisan 2016 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 23 Mart 2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden SPK'nın 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı kararına göre Seri:XI No:29 tebliğ hükümleri çerçevesinde tespit edilen karın dağıtılması hususu görüşülmüş olup, 2015 yılı net karından 22.634.363,17 TL ve geçmiş yıl karlarından 7.369.386,83 TL; hisse senedi sahiplerine ödenmiş sermayenin %127'si oranında toplam brüt 30.003.750 TL, net 25.503.187,5 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Böylece 1 TL nominal değerli hisseye isabet eden brüt 1,27 TL (%127), net 1,0795 TL (%107,95) oranında temettü 18 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği 31 Mayıs 2016 tarihinden itibaren nakden dağıtılmaya başlanacaktır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2016	2015
Yurtiçi satışlar	120.662.898	95.822.596
Yurtdışı satışlar	3.257.862	2.946.650
Satış indirimleri (-)	(25.548.906)	(20.137.353)
Hasılat	98.371.854	78.631.893
Satışların maliyeti	(51.772.903)	(38.499.860)
Brüt satış karı	46.598.951	40.132.033

Satışların maliyetinin yıllar itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
İlk madde ve malzeme giderleri	11.591.916	12.666.005
Direkt işçilik giderleri	2.682.003	2.221.307
Genel üretim giderleri	4.319.131	3.128.633
Amortisman giderleri	1.491.867	1.477.282
Yarı mamul stoklarındaki değişim	691.579	(221.372)
Mamul stoklarındaki değişim	3.556.838	542.116
Satılan mamullerin maliyeti	24.333.334	19.813.971
Satılan ticari malların maliyeti	27.439.569	18.685.889
Satışların maliyeti	51.772.903	38.499.860

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

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir.

	2016	2015
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	14.088.868	12.990.994
Genel yönetim giderleri	6.072.178	5.501.378
	20.161.046	18.492.372

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

	2016	2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı geliri	938.650	2.622.678
Reeskont geliri	352.553	39.275
Diğer	44.049	147.167
	1.335.252	2.809.120

	2016	2015
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Reeskont gideri	5.627.123	3.801.168
Kur farkı gideri	961.287	2.003.135
Bağış giderleri	600.000	500.000
Karşılık giderleri	-	609.909
Diğer	187.475	14.253
	7.375.885	6.928.465

Şirketin yatırım faaliyetlerinden elde etmiş olduğu diğer gelirler ise aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)		
Maddi duran varlık satış karı/(zararı)	(6.332)	(52.077)
	(6.332)	(52.077)

	2016	2015
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar		
LLC Faber-Castell Anadolu (Dipnot 6)	(7.610)	(71.836)
	(7.610)	(71.836)

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

	2016	2015
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	2.132.720	927.934
Faiz gelirleri	307.897	157.364
	2.440.617	1.085.298

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016
TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ (Devamı)

	2016	2015
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	4.250.662	2.016.393
Kur farkı giderleri	3.341.479	950.056
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	147.955	119.956
	7.740.096	3.086.405

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

	2016	2015
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	(6.312.543)	(5.973.125)
Ertelenmiş vergi geliri	3.059.936	2.649.144
Toplam vergi gideri (net)	(3.252.607)	(3.323.981)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Vergi öncesi kar	15.083.851	15.395.296
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi gideri	3.016.770	3.079.059
(İndirim)/İlaveler	235.837	244.922
Vergi gideri	3.252.607	3.323.981

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ciro ve bayi primi karşılıkları	12.877.155	-	2.575.431	-
Kıdem tazminatı karşılığı	5.918.215	5.994.980	1.183.643	1.198.996
Stok değer düşüklüğü karşılığı	3.827.610	4.174.601	765.522	834.920
Promosyon malzemeleri	1.517.187	763.237	303.437	152.647
Royalty gider karşılığı	1.209.446	-	241.889	-
Kullanılmamış izin karşılığı	1.192.093	1.168.835	238.419	233.767
Kullanılmamış adeli kulüp puanları	670.764	668.261	134.153	133.652
Teşvik primi tahakkuku	527.733	450.000	105.547	90.000
Satış iade karşılığı	294.441	-	58.888	-
Dava karşılığı	121.314	121.314	24.263	24.263
İşçi ikramiye tahakkukları	221.806	-	44.361	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(6.618.311)	(6.168.164)	(1.323.662)	(1.233.633)
Diğer	282.297	45.834	56.459	9.167
Ertelenmiş vergi varlığı, net			4.408.350	1.443.779

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

	2016	2015
1 Ocak	1.443.779	1.443.990
Ertelenmiş vergi geliri	3.059.936	2.649.144
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yeniden ölçüm farkları etkisi	(95.365)	(69.284)
31 Mart	4.408.350	4.023.850

DİPNOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	2016	2015
Dönem karı	11.831.244	12.071.315
Ortalama hisse adedi (beheri 1-TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	23.625.000	23.625.000
Pay başına düşen kazanç	0,5008	0,5110

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	Alacaklar		Borçlar	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Migros Ticaret A.Ş.	4.336.522	4.375.653	-	-
LLC Faber-Castell Anadolu	1.074.603	1.168.152	-	-
A.W. Faber-Castell Vertrieb GmbH	115.541	1.006.221	-	-
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	141.852	330.488	-	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	190.000	1.542.325	43.065
Anadolu Sigorta Acentalığı A.Ş.	-	27.289	384.693	3.687
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	-	-	191.568	292.242
Diğer	226.216	285.208	68.853	115.133
	5.894.734	7.383.011	2.187.439	454.127
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(40.984)	(46.186)	(18.852)	(9.824)
	5.853.750	7.336.825	2.168.587	444.303

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Mal alımları	2016	2015
A.W. Faber-Castell Vertrieb GmbH.	13.430.487	6.521.207
A.W. Faber-Castell (Guangzhou) Stationery Co. Ltd.	6.862.724	4.158.209
A.W.Faber Castell (M) Sdn.Bhd.	4.685.750	6.822.400
A.W.Faber Castell Peruana S.A.	1.974.511	-
A.W.Faber Castell Brezilya S.A.	1.059.609	736.330
P.T. A.W. Faber Castell Ind.	923.399	-
A.W. Faber Castell (I) Pvt. Ltd. India	617.999	-
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	123.749	-
Diğer	582.112	610.678
	30.260.340	18.848.824

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Alınan hizmetler	2016	2015
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	1.943.834	1.534.680
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	562.411	515.215
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	523.108	448.373
Çelik Motor Tic. A.Ş.	414.754	373.408
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	9.000	1.228.575
Diğer	1.101	17.375
	3.454.208	4.117.626

Mal satışları	2016	2015
LLC Faber-Castell Anadolu	406.693	-
Migros Ticaret A.Ş.	325.502	-
A.W. Faber Castell Ceska Rep. Spol s.r.o.	270.823	-
A.W. Faber-Castell Vertrieb GmbH.	135.643	138.729
A.W.Faber Castell Brezilya S.A.	25.936	70.817
A.W.Faber Castell De Mexico	-	60.577
A.W. Faber Castell (Aust) Pty Ltd. A.c.n.	-	30.309
Diğer	125.006	61.200
	1.289.603	361.632

Verilen hizmetler	2016	2015
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	160.631	149.241
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	7.144	25.025
Diğer	18.513	24.872
	186.288	199.138

Finansal gelir/(gider) - net	2016	2015
Alternatif Bank	72.804	67.317
	72.804	67.317

Diğer işlemler	2016	2015
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı(*)	600.000	500.000
	600.000	500.000

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu Başkanı, Kırtasiye Grubu Başkan Yardımcısı, Genel Müdür ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ya da sağlanacak olan faydalar aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	2.142.514	1.455.774
Kıdem tazminatı	181.610	273.021
	2.324.124	1.728.795

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

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

Şirket'in 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.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Toplam yükümlülükler	182.977.520	158.134.920
Eksi: hazır değerler	(28.682.114)	(54.855.155)
Net borç	154.295.406	103.279.765
Özkaynaklar	218.142.020	205.746.617
Özkaynaklar+net borç	372.437.426	309.026.382
Net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı	%41	%33

(b) Şirketin maruz kaldığı riskler

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

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

(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 Mart 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar	33.227.916	61.963.074
Yükümlülükler	(38.910.655)	(52.702.261)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(5.682.739)	9.260.813

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

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

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 31 Mart 2016		
ABD Doları kurunun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.593.793	(2.593.793)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.593.793	(2.593.793)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.168.647)	3.168.647
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.168.647)	3.168.647
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	6.580	(6.580)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	6.580	(6.580)
	(568.274)	568.274

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 31 Aralık 2015		
ABD Doları kurunun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.418.511	(3.418.511)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	3.418.511	(3.418.511)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.494.210)	2.494.210
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.494.210)	2.494.210
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.780	(1.780)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	1.780	(1.780)
	926.081	(926.081)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Mart 2016					31 Aralık 2015				
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.035.645	350.134	637.005	-	-	3.373.745	642.129	474.160	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	26.017.955	8.225.038	845.684	23	-	50.820.533	9.288.085	7.493.876	455	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	4.174.317	710.157	653.488	16.117	-	7.768.796	1.990.455	618.549	3.685	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	33.227.917	9.285.329	2.136.177	16.140	-	61.963.074	11.920.669	8.586.585	4.140	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	33.227.917	9.285.329	2.136.177	16.140	-	61.963.074	11.920.669	8.586.585	4.140	-
10. Ticari Borçlar	249.277	87.978	-	-	-	3.129	1.076	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	38.497.200	-	12.000.000	-	-	52.180.641	-	16.421.400	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	164.179	43.002	13.197	-	-	518.491	162.437	14.536	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı (10+11+12)	38.910.656	130.980	12.013.197	-	-	52.702.261	163.513	16.435.936	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	38.910.656	130.980	12.013.197	-	-	52.702.261	163.513	16.435.936	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(5.682.739)	9.154.349	(9.877.020)	16.140	-	9.260.813	11.757.156	(7.849.351)	4.140	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.682.739)	9.154.349	(9.877.020)	16.140	-	9.260.813	11.757.156	(7.849.351)	4.140	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	3.222.404	679.901	377.195	-	-	13.310.455	3.424.367	1.324.828	-	-
24. İthalat	45.147.429	9.792.686	4.800.557	-	30.856.440	89.479.097	24.396.600	7.348.622	56.890	32.248.730

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

(d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, 12.000.000 Avro karşılığı değişken faizli borçlanma tutarı bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: 16.421.400 Avro).

(e) Kredi riski yönetimi

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

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

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler:

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

Şirket'in vadeli döviz işlemlerine ilişkin sözleşmeleri bulunmamaktadır.

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

.....