

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK 2015 - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VE ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-47
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-20
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	21
DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	22
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR	22-23
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23-24
DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
DİPNOT 10 STOKLAR	25
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-27
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	28-30
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	30-31
DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31-32
DİPNOT 16 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR	32
DİPNOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	33-34
DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	35
DİPNOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	35
DİPNOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	36-37
DİPNOT 21 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	37
DİPNOT 22 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	37-38
DİPNOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	39
DİPNOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39-41
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42-46
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR	46
DİPNOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 VE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	21.057.892	15.858.762
Ticari alacaklar		233.633.264	33.572.393
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	2.964.147	1.089.331
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	230.669.117	32.483.062
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	943.916	875.715
Stoklar	10	119.000.991	107.868.824
Peşin ödenmiş giderler	15	1.075.342	336.424
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	-	7.677.352
Diğer dönen varlıklar	15	20.726.512	26.285.309
Ara toplam		396.437.917	192.474.779
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	16	2.896.427	-
Toplam dönen varlıklar		399.334.344	192.474.779
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	233.985	233.985
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	831.401	-
Maddi duran varlıklar	11	95.000.029	80.851.578
Maddi olmayan duran varlıklar	12	3.968.795	4.522.268
Ertelenmiş vergi varlığı	22	7.876.689	1.443.990
Peşin ödenmiş giderler	15	141.134	101.479
Diğer duran varlıklar	15	1.227.211	2.432.781
Toplam duran varlıklar		109.279.244	89.586.081
Toplam varlıklar		508.613.588	282.060.860

1 Ocak - 30 Haziran 2015 ara hesap dönemine ait finansal tablolar 7 Ağustos 2015 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 Eratatar, 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 GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Borçlanmalar	7	231.788.590	79.347.560
Ticari borçlar		17.859.717	11.623.337
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	2.490.996	2.253.790
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	15.368.721	9.369.547
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	360.100	754.444
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	2.294.771	3.393.751
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	7.823.593	-
Diğer karşılıklar	13	-	344.068
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	3.967.427	1.508.136
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	49.438.610	11.076.172
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		313.532.808	108.047.468
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Borçlanmalar	7	21.852.701	19.970.556
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	6.031.317	5.722.542
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		27.884.018	25.693.098
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	17	7.875.000	7.875.000
Sermaye düzeltme farkları	17	13.374.985	13.374.985
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		(914.075)	(1.906.955)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(636.641)	(717.927)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	38.996.723	37.634.348
Geçmiş yıllar karları	17	76.680.968	63.971.524
Dönem karı		31.819.802	28.089.319
Toplam özkaynaklar		167.196.762	148.320.294
Toplam kaynaklar		508.613.588	282.060.860

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

Kar veya zarar kısmı	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Hasılat	18	184.405.341	105.773.448	161.656.914	96.832.229
Satışların maliyeti (-)	18	(93.329.451)	(54.829.591)	(80.040.282)	(47.245.875)
Brüt kar		91.075.890	50.943.857	81.616.632	49.586.354
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(23.345.852)	(10.354.858)	(17.866.720)	(6.648.703)
Genel yönetim giderleri (-)	19	(12.684.210)	(7.182.832)	(9.743.570)	(5.017.039)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	1.542.212	(1.266.908)	709.099	368.077
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(10.658.012)	(3.729.547)	(6.587.716)	(2.182.225)
Esas faaliyet karı		45.930.028	28.409.712	48.127.725	36.106.464
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	37.782	9.469	26.538	4.807
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	20	(109.458)	(29.068)	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar (-)	20	(161.479)	(89.643)	(832.102)	(366.750)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		45.696.873	28.300.470	47.322.161	35.744.521
Finansman gelirleri	21	3.100.761	2.015.463	2.122.645	(239.248)
Finansman giderleri (-)	21	(9.573.032)	(6.486.627)	(5.957.545)	(3.332.723)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		39.224.602	23.829.306	43.487.261	32.172.550
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(7.404.800)	(4.080.819)	(8.208.350)	(5.140.966)
- Dönem vergi gideri	22	(13.857.820)	(7.884.695)	(11.802.043)	(6.948.651)
- Ertelenmiş vergi geliri	22	6.453.020	3.803.876	3.593.693	1.807.685
Dönem karı		31.819.802	19.748.487	35.278.911	27.031.584
Pay başına kazanç	23	4,0406	2,5077	4,4799	3,4326

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Dönem karı		31.819.802	19.748.487	35.278.911	27.031.584
Diğer kapsamlı gelirler					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		81.286	(195.849)	219.317	(84.354)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
- Yabancı para çevrim farkları	6	992.880	432.180	(209.450)	161.955
Diğer kapsamlı gelir		1.074.166	236.331	9.867	77.601
Toplam kapsamlı gelir		32.893.968	19.984.818	35.288.778	27.109.185

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT 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 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	-	-	-	-	1.362.375	26.726.944	(28.089.319)	-
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	-	(14.017.500)	-	(14.017.500)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	992.880	81.286	-	-	31.819.802	32.893.968
30 Haziran 2015 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(914.075)	(636.641)	38.996.723	76.680.968	31.819.802	167.196.762
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	332.040	(395.595)	8.606.613	63.339.658	49.662.101	142.794.802
Transferler	-	-	-	-	29.027.735	20.634.366	(49.662.101)	-
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	-	(20.002.500)	-	(20.002.500)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(209.450)	219.317	-	-	35.278.911	35.288.778
30 Haziran 2014 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	122.590	(176.278)	37.634.348	63.971.524	35.278.911	158.081.080

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Net dönem karı		31.819.802	35.278.911
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları		968.734	(16.350)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		13.857.820	11.802.043
Amortisman ve itfa giderleri	11,12	3.142.069	2.437.308
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar)	20	71.676	(26.538)
Kıdem tazminatı karşılığı		892.329	532.818
Kullanılmamış izin karşılığı	14	365.848	153.168
Prim tahakkukları	14	2.593.443	1.294.228
Stok değer düşüklüğü	10	2.091.975	1.332.462
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararından alınan paylar	20	161.479	832.102
Faiz gelirleri	21	(323.541)	(1.013.198)
Faiz giderleri	21	6.457.068	4.244.318
Tahakkuk etmemiş finansman gideri/(geliri) (net)	20	7.465.855	5.395.185
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		69.564.557	62.246.457
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari ve diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(207.502.719)	(202.216.082)
Ticari ve diğer borçlardaki (azalış)/artış		4.743.056	3.207.682
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		38.018.370	51.713.375
Stoklardaki azalış/(artış)		(13.224.142)	(17.581.645)
Diğer varlıklardaki azalış/(artış)		7.230.447	7.047.245
Ödenen kıdem tazminatı	14	(502.268)	(204.935)
Ödenen prim tahakkukları	14	(500.000)	(348.020)
Vergi ödemeleri	22	(6.034.227)	(4.914.157)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(108.206.926)	(101.050.080)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(20.055.912)	(16.564.216)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		70.178	43.497
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye artırımına katılım	6	-	(1.714.960)
Alınan faiz		323.541	1.013.198
Yatırım (faaliyetlerinde kullanılan) /faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		(19.662.193)	(17.222.481)
Ödenen temettüleri	17	(14.017.500)	(20.002.500)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		256.103.899	199.479.987
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(105.243.649)	(47.741.995)
Ödenen faiz		(3.774.501)	(1.638.801)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		133.068.249	130.096.691
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış		5.199.130	11.824.130
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	15.858.762	38.699.751
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	21.057.892	50.523.881

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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.

Şirketin genel merkezinin adresi aşağıdaki gibidir:

Esentepe Mah. Anadolu Cad. No: 7
34870 Kartal, İstanbul

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından itibaren Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. 30 Haziran 2015 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

30 Haziran 2015 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 GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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, 30 Haziran 2015 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 GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden 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 değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

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

2.2.3 Krediler ve borçlanma maliyeti

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

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 özellikli 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 tabi 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 tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler faydalı ömürlerine göre amortisman tabi tutulur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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. 30 Haziran 2015 dönemine ait 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

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 GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 gerçekleştiğiçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine 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 GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosu 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem kar veya zarar tablosu 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ile, 1 Ocak - 30 Haziran 2015 hesap dönemine ait ara dönem nakit akış tablosu ve ara dönem öz kaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait ilgili ara dönem finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19’deki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- **Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi**; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönemi aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- **Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi**; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönemleri aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS’nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

b. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- **TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”**, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı 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

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

- **TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”**, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- **TFRS 14 “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin 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 ve TMS 28'in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- **Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi**; 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 yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto 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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 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.
- **TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’;** 1 Ocak 2017 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 karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- **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.

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. 30 Haziran 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 GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Yabancı ülkede faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları

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

2.8 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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Vadeli mevduat	20.280.967	14.398.826
Vadesiz mevduat	776.925	1.459.936
	21.057.892	15.858.762

30 Haziran 2015 tarihi itibarı ile bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur). Avro vadeli banka mevduatı 11.978.937 TL’ lik tutarın faiz oranı yıllık %0,1 olup, vadesi 1 aydan kısa sürelidir. Türk Lirası vadeli banka mevduatı 8.302.030 TL’nin faiz oranı yıllık %10,2 olup, vadesi 1 aydan kısa sürelidir.

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	%	TL	%	TL
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	7,67	233.985	7,67	233.985
Tasfiye halinde Anelsan A.Ş.	1,50	746.014	1,50	746.014
Eksi: İştirakler değer düşüklüğü karşılığı	-	(746.014)	-	(746.014)
		233.985		233.985

Şirket’in %1,5 oranında iştirak ettiği tasfiye halinde Anelsan A.Ş.’nin net varlıkları sıfırın altında olduğundan dolayı, finansal yatırımın tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	Pay (%)	31 Aralık 2014	Pay (%)
LLC Faber-Castell Anadolu	831.401	50,00	-	50,00

Müşterek yönetime tabi ortaklığın yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	-	747.661
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye arttırımına katılım	-	3.260.485
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar (Dipnot 20)	(161.479)	(1.769.151)
Yabancı para çevrim farkının etkisi	992.880	(2.238.995)
30 Haziran	831.401	-

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin varlık, yükümlülük, net satışlar ve zararları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Zarar
LLC Faber-Castell Anadolu	8.715.927	5.608.675	5.099.734	(322.958)
31 Aralık 2014	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Zarar
LLC Faber-Castell Anadolu	4.758.179	2.403.334	12.154.888	(4.115.195)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR

30 Haziran 2015	Faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri		
TL krediler (*)	10,25 - 11,25	182.413.388
Avro Krediler (*)	2,30 - 3,44	49.375.202
		231.788.590

(*) Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2014	Faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri		
TL Krediler (*)	9,90 - 10,25	55.103.060
Avro Krediler (*)	3,37 - 3,48	20.685.133
ABD Doları krediler (*)	3,25	3.559.367
		79.347.560

(*) Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

30 Haziran 2015	Faiz oranı (%)	Tutar
Uzun vadeli banka kredileri		
Avro krediler (*)	3,41 - 3,48	21.852.701
		21.852.701

31 Aralık 2014	Faiz oranı (%)	Tutar
Uzun vadeli banka kredileri		
Avro Krediler (*)	3,41 - 3,48	19.970.556
		19.970.556

(*) Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Alacak senetleri (Not 2.6)	230.250.310	20.808.144
Ticari alacaklar	10.073.486	13.347.693
Eksi: Reeskont gideri	(7.653.580)	(281.585)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.001.099)	(1.391.190)
		230.669.117
		32.483.062

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	1.391.190	521.037
Dönem içinde ayrılan karşılık	609.909	-
30 Haziran	2.001.099	521.037
Ticari borçlar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Satıcılar	13.741.775	8.234.620
Diğer ticari borçlar	1.653.725	1.200.783
Eksi: Reeskont geliri	(26.779)	(65.856)
	15.368.721	9.369.547

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	746.259	569.487
Personelden alacaklar	153.214	294.300
Diğer çeşitli alacaklar	44.443	11.928
	943.916	875.715
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	360.100	754.444
	360.100	754.444
Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	1.406.677	2.736.007
Ödenecek SGK Primleri	554.491	534.237
Diğer	333.603	123.507
	2.294.771	3.393.751

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - STOKLAR

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	24.764.413	19.008.895
Yarı mamuller	5.861.157	6.084.942
Mamuller	43.329.576	44.899.033
Emtia	49.312.761	40.287.300
Diğer stoklar	585.046	348.641
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.851.962)	(2.759.987)
	119.000.991	107.868.824

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	2.759.987	101.822
Dönem içinde ayrılan karşılık (-)	2.091.975	1.332.462
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	-	-
30 Haziran	4.851.962	1.434.284

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 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	-	-	-	767.673	580.625	2.897.547	15.452.151(**)	19.697.996
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(13.027.292)	-	(325.805)	-	(13.353.097)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	12.953.867	-	257.376	-	13.211.243
Transferler (*)	(2.666.787)	(87.257)	(142.383)	4.168.425	-	-	(4.168.425)	(2.896.427)
Amortisman (***)	-	(13.771)	(16.429)	(1.041.385)	(40.034)	(1.399.645)	-	(2.511.264)
Dönem sonu	61.942	21.386	-	15.354.236	888.151	10.023.107	68.651.207	95.000.029
30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla								
Maliyet	61.942	807.879	7.180.401	71.321.380	1.284.779	19.322.959	68.651.207	168.630.547
Birikmiş amortisman	-	(786.493)	(7.180.401)	(55.967.144)	(396.628)	(9.299.852)	-	(73.630.518)
Net kayıtlı değer	61.942	21.386	-	15.354.236	888.151	10.023.107	68.651.207	95.000.029

(*) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket aktifinde kayıtlı, İstanbul ili, Kartal ilçesi, 4485 ada, 139 pafta, 28, 38, 39, 164 ve 165 parsellerde brüt 16.681 metrekare taşınmazın satış sürecinde olması nedeniyle, özet finansal durum tablosunda ilgili 2.896.427 TL “Satış Amaçlı Duran Varlık” olarak Dönen Varlıklar içerisinde sınıflandırılmıştır.

(**) Bu tutar içerisinde, Çayırova’da inşası devam eden özellikli varlık’a ait, TMS 23’e göre hesaplanan, 2.867.268 TL kur farkı ve faiz aktifleştirmesi bulunmaktadır.

(***) Amortisman giderlerinin 1.146.139 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 1.365.125 TL’lik kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 2014 tarihi itibarıyla								
Maliyet	2.728.729	895.136	7.322.784	78.114.080	729.302	13.007.871	9.376.917	112.174.819
Birikmiş amortisman	-	(741.141)	(7.129.834)	(67.372.555)	(318.858)	(6.087.458)	-	(81.649.846)
Net kayıtlı değer	2.728.729	153.995	192.950	10.741.525	410.444	6.920.413	9.376.917	30.524.973
Dönem başı	2.728.729	153.995	192.950	10.741.525	410.444	6.920.413	9.376.917	30.524.973
Girişler	-	-	-	1.544.469	-	1.749.698	12.432.701(*)	15.726.868
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(89.881)	(26.498)	(79.243)	-	(195.622)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	86.259	26.498	65.907	-	178.664
Transferler	-	-	-	-	-	-	(1.484.085)	(1.484.085)
Amortisman (*)	-	(17.810)	(17.069)	(862.433)	(39.588)	(1.034.531)	-	(1.971.431)
Dönem sonu	2.728.729	136.185	175.881	11.419.939	370.856	7.622.244	20.325.533	42.779.367
30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla								
Maliyet	2.728.729	895.136	7.322.784	79.568.668	702.804	14.678.326	20.325.533	126.221.980
Birikmiş amortisman	-	(758.951)	(7.146.903)	(68.148.729)	(331.948)	(7.056.082)	-	(83.442.613)
Net kayıtlı değer	2.728.729	136.185	175.881	11.419.939	370.856	7.622.244	20.325.533	42.779.367

(*) Bu tutar içerisinde, Çayırova’da inşası devam eden özellikli varlık’a ait, TMS 23’e göre hesaplanan, 84.558 TL kur farkı ve faiz aktifleştirmesi bulunmaktadır. Amortisman giderlerinin 945.992 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 1.025.439 TL’lik kısmı da genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2015	2014
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
Maliyet	6.116.410	2.837.111
Birikmiş itfa payları	(1.594.142)	(604.254)
Net kayıtlı değer	4.522.268	2.232.857
Dönem başı net kayıtlı değer	4.522.268	2.232.857
Girişler	77.332	837.348
Transferler	-	1.484.085
İtfa payları (*)	(630.805)	(465.877)
Dönem sonu net kayıtlı değer	3.968.795	4.088.413
30 Haziran tarihleri itibarıyla		
Maliyet	6.193.742	5.158.544
Birikmiş itfa payları	(2.224.947)	(1.070.131)
Net kayıtlı değer	3.968.795	4.088.413

(*) İtfa paylarının, cari dönem için, 151.138 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 479.667 TL'lik kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Önceki dönem için 136.716 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 329.161 TL'lik kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Borç karşılıkları

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	-	344.068
	-	344.068

Sarta bağlı yükümlülükler

Firmamızca 9 Ocak 2009 tarihinde tebellüğ edilen 7. Vergi Mahkemesi Başkanlığı'nın Esas No: 2007/2133 Karar No:2008/2839 sayılı 20 Ekim 2008 tarihli kararına göre dumping vergisi 50.313 TL, gecikme faizi 21.382 TL olmak üzere toplam 71.695 TL'nin Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü'ne ödenmesi hususu tarafımıza bildirilmiş olup, firmamız tarafından bu karara 29 Ocak 2009 tarihinde Danıştay nezdinde itiraz edilmiştir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Danıştay nezdinde itiraz kabul edilmiş olup ilgili yükümlülüğün ödenmeyeceği kesinleştiğinden dolayı karşılık kayıtlarından çıkarılmıştır.

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 GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 754.585 TL kamulaştırma bedeli ve 31 Aralık 2014 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 kambiyo senetlerine özgü haciz yolu ile esas takibe geçilerek ödeme emri tebliği çıkarılmıştır.

Şirketimizin 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 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 609.909 TL ödeme yapılmış olup, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla belirtilen tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır. Firmamız tarafından söz konusu davalara itiraz edilmiş olup, davalar devam etmektedir.

Verilen teminat ve taahhütler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Akreditif taahhütleri	1.662.379	4.400.048
Teminat mektupları	589.021	355.365

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	TL karşılıkları	30 Haziran 2015		
		ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	589.021	-	-	589.021
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	-	-	-	-
	589.021	-	-	589.021

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Aralık 2014		TL
		ABD Doları	Avro	
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	355.365	-	-	355.365
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	-	-	-	-
	355.365	-	-	355.365

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla % 0,00'dır (31 Aralık 2014: % 0,00).

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Prim tahakkukları	2.593.443	500.000
Kullanılmamış izin karşılığı	1.373.984	1.008.136
	3.967.427	1.508.136
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	6.031.317	5.722.542
	6.031.317	5.722.542

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	1.008.136	985.343
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	365.848	153.168
30 Haziran	1.373.984	1.138.511

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 1 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.709,98 TL (1 Ocak 2015: 3.541,37 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	2015	2014
1 Ocak	5.722.542	5.056.284
Hizmet maliyeti	661.367	523.817
Faiz maliyeti	251.283	273.280
Ödenen kıdem tazminatı	(502.268)	(204.935)
Yeniden ölçüm farkları	(101.607)	(274.146)

30 Haziran	6.031.317	5.374.300
-------------------	------------------	------------------

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Reel iskonto oranı (%)	3,18	3,18
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	100	100

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Gelecek aylara ait giderler	1.075.342	336.424
	1.075.342	336.424

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Devreden katma değer vergisi	15.303.495	17.872.439
Verilen sipariş avansları	4.967.082	7.680.763
İş avansları	156.923	45.262
Gelir tahakkukları	-	426.842
Diğer çeşitli dönen varlıklar	299.012	260.003
	20.726.512	26.285.309
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 21)	-	7.677.352
	-	7.677.352
Diğer duran varlıklar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Verilen sipariş avansları	1.181.161	2.389.073
Diğer çeşitli duran varlıklar	46.050	43.708
	1.227.211	2.432.781
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Gelecek yıllara ait giderler	141.134	101.479
	141.134	101.479
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Alınan avanslar (Dipnot 2.6)(*)	49.438.610	11.076.172
	49.438.610	11.076.172

(*)Alınan avans tutarının 30.472.866 TL'lik kısmı müşteri siparişleri karşılığı alınan avans çeklerinden, 18.965.744 TL' lik kısmı ise avans niteliğindeki ciro ve bayi prim karşılıklarından oluşmaktadır.

DİPNOT 16 - SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'imizin aktifinde bulunan İstanbul Kartal'daki taşınmazların satışa konu edilmesi nedeniyle ilgili taşınmaza ilişkin tüm varlıklar 2.896.427 TL net defter değeri ile "Duran Varlıklar" hesap grubundan çıkarılarak "Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar" hesabında yeniden sınıflandırılmıştır. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar TMS No.5 kapsamında, maliyet bedeli üzerinden mali tablolarda yer almıştır. Ayrıca elden çıkarılacak varlık grubu ile doğrudan ilgili borç bulunmamaktadır. Konuyla ilgili Yönetim Kurulu'nun 10 Haziran 2015 tarihli aldığı kararda, söz konusu taşınmazlar için yetkilendirilmiş üç ayrı bağımsız değerlendirme kuruluşunca yürütülen değerlendirme çalışmaları sonucunda belirlenen değerlendirme bedelinin KDV hariç 45.890.000 TL ile 55.250.000 TL aralığında değer takdir edildiği belirtilmişti. 9 Temmuz 2015 tarihinde yapılan ihale sonucunda, taşınmaz için verilen en yüksek bedel 56.100.000 TL olarak gerçekleşmiş olup, 20 Temmuz 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, satış işleminin açık artırmada en yüksek teklifi veren Şirket veya onun belirleyeceği bir şirkete satılması ile sonuçlandırılmasına ve bu husus ile ilgili olarak yapılacak her türlü iş ve işlem için şirket yönetiminin yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in ortakları ve sermaye içerisindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	56,89	4.479.718	56,89	4.479.718
Faber-Castell Aktiengesellschaft	15,40	1.212.647	15,40	1.212.647
Halka açık	22,60	1.779.853	22,60	1.779.853
Diğer	5,11	402.782	5,11	402.782
Ödenmiş sermaye	100,00	7.875.000	100,00	7.875.000
Sermaye düzeltme farkları		13.374.985		13.374.985
Toplam sermaye		21.249.985		21.249.985

Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ilavelerin sene sonu satın alma gücüyle yeniden düzeltilmesi etkisini ifade eder. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Hisse adedi ve hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket, hisse senetlerinin 1.212.647 TL tutarındaki 1.212.647 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı ve 6.662.353 TL tutarındaki 6.662.353 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 kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler olarak sınıflandırılmıştır.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	10.644.944	9.282.569
Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı	28.351.779	28.351.779
	38.996.723	37.634.348

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Geçmiş yılları karları

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

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Olağanüstü yedekler	75.189.656	62.480.212
Diğer geçmiş yıllar karları	1.491.312	1.491.312
	76.680.968	63.971.524

Kar payı dağıtımı

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

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

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

Şirket' in 9 Nisan 2015 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 13 Mart 2015 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, 2014 takvim yılı karından; hisse senedi sahiplerine ödenmiş sermayenin %178'ü oranında toplam brüt 14.017.500 TL, net 11.914.875 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Böylece 1 TL nominal değerli hisseye isabet eden brüt 1,78 TL (%178), net 1,513 TL (%151,3) oranında temettü 9 Nisan 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği temettü dağıtımı 29 Mayıs 2015 tarihinden itibaren nakden tamamlanmıştır.

	2015	2014
Ortaklara dağıtılan temettü	14.017.500	20.002.500
	14.017.500	20.002.500

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Yurtiçi satışlar	225.410.754	129.588.158	195.756.308	115.734.250
Yurtdışı satışlar	8.345.599	5.398.949	6.827.890	5.302.801
Satış indirimleri (-)	(49.351.012)	(29.213.659)	(40.927.284)	(24.204.822)
Net satışlar	184.405.341	105.773.448	161.656.914	96.832.229
Satışların maliyeti	(93.329.451)	(54.829.591)	(80.040.282)	(47.245.875)
Brüt satış karı	91.075.890	50.943.857	81.616.632	49.586.354

Satışların maliyetinin yıllar itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
İlk madde ve malzeme giderleri	29.614.912	16.948.907	24.505.251	12.434.457
Genel üretim giderleri	7.763.402	3.748.164	6.135.493	2.969.072
Direkt işçilik giderleri	4.721.812	2.500.505	4.273.753	2.286.774
Amortisman giderleri	1.297.277	706.600	1.082.708	576.018
Mamul stoklarındaki değişim	1.569.457	1.027.341	1.465.377	2.000.594
Yarı mamul stoklarındaki değişim	223.785	445.157	(1.759.383)	(540.683)
Satılan mamullerin maliyeti	45.190.645	25.376.674	35.703.199	19.726.232
Satılan ticari malların maliyeti	48.138.806	29.452.917	44.337.083	27.519.643
Satışların maliyeti	93.329.451	54.829.591	80.040.282	47.245.875

**DİPNOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM
GİDERLERİ**

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	23.345.852	10.354.858	17.866.720	6.648.703
Genel yönetim giderleri	12.684.210	7.182.832	9.743.570	5.017.039
	36.030.062	17.537.690	27.610.290	11.665.742

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN
GELİRLER VE GİDERLER**

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur farkı geliri	519.064	(2.103.614)	-	(133.465)
Reeskont faiz geliri	268.876	229.601	8.022	(46.575)
İptal edilen karşılık geliri	344.069	344.069	309.309	309.309
Hurda ve diğer malzeme satışı	265.096	183.675	138.792	133.343
Hizmet gelirleri	12.706	4.800	51.917	25.627
Kira gelirleri	4.380	2.190	3.993	1.996
Diğer	128.021	72.371	197.066	77.842
	1.542.212	(1.266.908)	709.099	368.077

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Reeskont faiz giderleri	7.734.731	3.933.563	5.403.207	1.422.718
Bağış giderleri	1.250.000	750.000	1.150.000	850.000
Karşılık giderleri	609.909	-	-	-
Kur farkı giderleri	425.580	(1.577.555)	-	(115.591)
Hurda ve diğer malzeme satışı	332.519	332.519	-	-
Çalışmayan kısım giderleri	284.652	284.652	-	-
Diğer	20.621	6.368	34.509	25.098
	10.658.012	3.729.547	6.587.716	2.182.225

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler				
Maddi duran varlık satış karı/(zararı) net	(71.676)	(19.599)	26.538	4.807
	(71.676)	(19.599)	26.538	4.807

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN
GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)**

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar				
LLC Faber-Castell Anadolu (Dipnot 6)	(161.479)	(89.643)	(832.102)	(366.750)
	(161.479)	(89.643)	(832.102)	(366.750)

DİPNOT 21 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Kur farkı gelirleri	2.777.220	1.849.286	1.109.447	(301.667)
Faiz gelirleri	323.541	166.177	1.013.198	62.419
	3.100.761	2.015.463	2.122.645	(239.248)
Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Faiz giderleri	6.457.068	4.440.675	4.244.318	2.851.512
Kur farkı giderleri	2.864.681	1.914.625	1.439.947	341.962
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	251.283	131.327	273.280	139.249
	9.573.032	6.486.627	5.957.545	3.332.723

**DİPNOT 22- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE
YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	(13.857.820)	(7.884.695)	(11.802.043)	(6.948.651)
Ertelenmiş vergi geliri	6.453.020	3.803.876	3.593.693	1.807.685
Toplam vergi gideri (net)	(7.404.800)	(4.080.819)	(8.208.350)	(5.140.966)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 22- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE
YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Vergi öncesi kar	39.224.602	23.829.306	43.487.261	32.172.550
Vergi oranı	%20	%20	%20	%20
Hesaplanan vergi gideri	7.844.920	4.765.861	8.697.452	6.434.510
İndirim ve ilaveler	(440.120)	(685.042)	(489.102)	(1.293.544)
Vergi gideri	7.404.800	4.080.819	8.208.350	5.140.966
		30 Haziran 2015		31 Aralık 2014
Dönem karı vergi yükümlülüğü		13.857.820		7.904.738
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi		(6.034.227)		(15.582.090)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(alacağı), net		7.823.593		(7.677.352)

	Toplam gecici farklar		Ertelenen vergi	
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ciro ve bayi primi karşılıkları	23.599.712	-	4.719.942	-
Kıdem tazminatı karşılığı	6.031.317	5.722.543	1.206.263	1.144.509
Teşvik primi tahakkuku	2.191.842	500.000	438.368	100.000
Stok değer düşüklüğü karşılığı	2.091.975	2.658.165	418.395	531.633
Kullanılmamış izin karşılığı	1.373.984	1.008.136	274.797	201.627
Promosyon malzemeleri	1.180.892	831.657	236.178	166.331
Toplu tüketim satış iade karşılığı	1.173.085	-	234.617	-
Royalty gider karşılığı	751.687	-	150.337	-
Kullanılmamış adel kulüp puanları	569.718	(58.883)	113.945	(11.777)
İşçi ikramiye tahakkukları	138.511	-	27.702	-
Dava karşılığı	-	322.687	-	64.537
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	118.723	(3.760.750)	23.745	(752.149)
Diğer	161.997	(3.605)	32.400	(721)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			7.876.689	1.443.990

	2015	2014
1 Ocak	1.443.990	1.888.925
Ertelenmiş vergi geliri	6.453.020	3.593.693
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yeniden ölçüm farkları etkisi	(20.321)	(54.829)
30 Haziran	7.876.689	5.427.789

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Dönem karı	31.819.802	19.748.487	35.278.911	27.031.584
Ortalama hisse adedi (beheri 1-TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	7.875.000	7.875.000	7.875.000	7.875.000
Pay başına düşen kazanç	4,0406	2,5077	4,4799	3,4326

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	Alacaklar		Borçlar	
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh	1.031.778	157.042	-	-
LLC Faber-Castell Anadolu	734.843	638.922	-	-
A.W. Faber-Castell Ceska Rep. SPOL s.r.o.	352.003	26.588	-	-
A.W.Faber Castell Peruana SA	228.492	-	72.839	-
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	193.490	-	-	114.118
A.W.Faber Castell S.A. Brasil	133.770	54.888	484	-
PT Faber-Castell International Indonesia	105.131	519	-	-
A.W. Faber Castell (Aust) Pty Ltd. A.c.n.	75.764	-	-	-
A.W. Faber-Castell Italia s.r.l	73.467	-	-	-
A.W.Faber Castell (M) Sdn. Bhd.	-	-	-	731.994
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	-	-	1.813.726	99.561
Çelik Motor Tic. A.Ş.	-	-	47.840	129.622
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	167.354	1.143.787
Faber Castell Argentina	-	119.627	-	-
Diğer	37.061	92.439	396.620	48.351
	2.965.799	1.090.025	2.498.863	2.267.433
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(1.652)	(694)	(7.867)	(13.643)
	2.964.147	1.089.331	2.490.996	2.253.790

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler**

Mal alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh	12.226.804	5.705.597	17.220.206	7.713.230
A.W. FC (Guangzhou) Stationery Co. Ltd.	10.410.466	6.252.257	8.371.531	3.663.835
A.W. Faber Castell (M) Sdn. Bhd.	9.766.710	2.944.310	7.787.482	1.625.191
A.W. Faber Castell Peruana	1.518.548	1.518.548	2.652.300	1.153.034
A.W. Faber Castell Brasil S.A.	913.884	177.554	-	-
Diğer	1.243.007	632.329	2.754.023	1.370.825
	36.079.419	17.230.595	38.785.542	15.526.115
Alınan hizmetler	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	3.322.556	2.093.981	2.360.737	1.318.706
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	1.708.573	173.893	1.410.821	125.347
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	1.030.490	515.275	920.105	459.898
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	926.957	478.584	723.300	337.658
Çelik Motor Tic. A.Ş.	760.663	387.255	637.888	320.131
Diğer	45.366	27.991	687.908	300.859
	7.794.605	3.676.979	6.740.759	2.862.599
Mal satışları	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
LLC Faber-Castell Anadolu	456.723	456.723	567.959	446.026
A.W. Faber Castell Italia S.R.	433.026	433.026	258.916	258.916
A.W. Faber Castell Ceska	370.070	370.070	439.537	394.284
A.W. Faber Castell Peruana	229.071	229.071	204.966	204.966
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh	229.065	90.336	225.183	160.293
A.W. Faber Castell Brasil S.A.	141.607	70.790	72.319	43.603
PT Faber-Castell International Indonesia	105.131	105.131	-	-
Diğer	228.165	76.079	209.315	131.823
	2.192.858	1.831.226	1.978.195	1.639.911

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Verilen hizmetler	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh	767.830	767.830	997.493	997.493
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	263.739	114.498	-	-
LLC Faber-Castell Anadolu	61.779	61.779	86.334	-
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	45.169	20.144	-	-
Diğer	46.168	21.296	128.906	473
	1.184.685	985.547	1.212.733	997.966
Finansal gelir/(gider) - net	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Alternatif Bank A.Ş.	189.086	121.769	(25.182)	(92.430)
Diğer	-	-	(7.443)	(7.443)
	189.086	121.769	(32.625)	(99.873)
Diğer işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Bağış ve yardımlar (*)	1.250.000	750.000	1.150.000	850.000
	1.250.000	750.000	1.150.000	850.000

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

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:

	2015	2014
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	2.700.823	2.073.676
Kıdem tazminatı	254.918	181.334
	2.955.741	2.255.010

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - 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.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Toplam yükümlülükler	271.501.008	110.941.453
Eksi: hazır değerler	(21.057.892)	(15.858.762)
Net borç	250.443.116	95.082.691
Özkaynaklar	167.196.762	148.320.294
Özkaynaklar+net borç	417.639.878	243.402.985
Net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı	%60	%39

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(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:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar	21.243.177	17.608.833
Yükümlülükler	(71.899.372)	(45.860.142)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(50.656.195)	(28.251.309)

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

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 30 Haziran 2015		

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

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	372.336	(372.336)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	372.336	(372.336)

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

4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.447.080)	5.447.080
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(5.447.080)	5.447.080

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

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	8.448	(8.448)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	8.448	(8.448)
	(5.066.296)	5.066.296

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)**

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 31 Aralık 2014		
ABD Doları kurunun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	563.433	(563.433)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	563.433	(563.433)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.388.564)	3.388.564
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.388.564)	3.388.564
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-
	(2.825.131)	2.825.131

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	30 Haziran 2015					31 Aralık 2014				
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.776.608	1.294.814	770.689	-	-	2.229.423	774.707	153.492	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	12.303.001	111.294	4.025.227	-	-	8.214.002	1.058.573	2.041.790	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.163.568	196.129	853.551	21.545	24.480	7.165.407	2.765.140	267.070	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	21.243.177	1.602.237	5.649.467	21.545	24.480	17.608.832	4.598.420	2.462.352	-	-
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)	21.243.177	1.602.237	5.649.467	21.545	24.480	17.608.832	4.598.420	2.462.352	-	-
10. Ticari Borçlar	492.898	151.266	29.023	-	-	1.327.127	509.847	51.350	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	49.375.202	-	16.556.637	-	-	24.244.500	1.534.938	7.333.333	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	178.571	64.917	1.403	-	-	317.958	123.890	10.873	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı (10+11+12)	50.046.671	216.183	16.587.063	-	-	25.889.585	2.168.675	7.395.556	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	21.852.701	-	7.327.711	-	-	19.970.556	-	7.080.000	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	21.852.701	-	7.327.711	-	-	19.970.556	-	7.080.000	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	71.899.372	216.183	23.914.774	-	-	45.860.141	2.168.675	14.475.556	-	-
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)	(50.656.195)	1.386.054	(18.265.307)	21.545	24.480	(28.251.309)	2.429.745	(12.013.204)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(50.656.195)	1.386.054	(18.265.307)	21.545	24.480	(28.251.309)	2.429.745	(12.013.204)	-	-
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	8.717.551	2.472.403	834.943	-	-	13.485.442	4.513.477	1.245.292	-	-
24. İthalat	71.147.702	20.712.138	6.099.895	30.100	26.270.730	89.513.185	25.187.141	11.490.681	92.500	35.680.870

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, 18.913.333 Avro karşılığı değişken faizli borçlanma tutarı Şekerpinar'da inşa edilecek olan özellikli varlığın yapımında kullanılacak olması sebebiyle, olası faiz değişiklikleri borçlanma maliyeti kapsamında değerlendirilecek olup, borçlanma maliyetlerinin gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyeceği beklenmektedir (31 Aralık 2014: 14.413.333 Avro değişken faizli kredi bulunmaktadır).

(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 ayırdıktan 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 %98'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 26 - 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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket’in 20 Temmuz 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Şirket aktifinde kayıtlı bulunan İstanbul ili Kartal ilçesi Soğanlık Mahallesi 4485 ada 139 pafta 28, 38, 39, 164 ve 165 numaralı parsellere kayıtlı taşınmazların satış işlemlerinin, 9 Temmuz 2015 tarihinde yapılan ihale sonucunda, açık artırmada 56.100.000 TL bedel ile en yüksek teklifi veren Şirket veya onun belirleyeceği bir şirkete satılması ile sonuçlandırılmasına ve bu husus ile ilgili olarak yapılacak her türlü iş ve işlem için şirket yönetiminin yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

İlgili satış işlemine ilişkin tapu devir işlemleri 5 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup bedel nakden tahsil edilmiştir.

.....