

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

01.01.2009 – 30.09.2009

HESAP

DÖNEMİNE AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI

NOTLAR

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6
NOT 3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ	16
NOT 4- İŞ ORTAKLIKLARI	16
NOT 5- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
NOT 6- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
NOT 7- FİNANSAL YATIRIMLAR	18
NOT 8- FİNANSAL BORÇLAR.....	18
NOT 9- DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	18
NOT 10- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	19
NOT 11- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	19
NOT 12- FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	20
NOT 13- STOKLAR	20
NOT 14 - CANLI VARLIKLAR	20
NOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	20
NOT 16- ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	20
NOT 17- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	20
NOT 18- MADDİ DURAN VARLIKLAR	21
NOT 19- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22
NOT 20- ŞEREFİYE.....	22
NOT 21- DEVLET TEŞVİK VE YATIRIMLARI	22
NOT 22- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22
NOT 23- TAAHHÜTLER.....	24
NOT 24- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	25
NOT 25- EMEKLİLİK PLANLARI.....	25
NOT 26- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR	26
NOT 28- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	27
NOT 29- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	28
NOT 30- NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER	28
NOT 31- DİĞER FAALİYETLER GELİR/GİDERLER.....	29
NOT 32- FİNANSAL GELİRLER	30
NOT 33- FİNANSAL GİDERLER.....	30
NOT 34- SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	30
NOT 35- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	30
NOT 36- HİSSE BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 37- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32
NOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37
NOT 39- FİNANSAL ARAÇLAR	43
NOT 40- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	43
NOT 41- FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	43

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin faaliyet konusu ağaç cidarlı kurşun , boya kalemleri ve diğer kırtasiye ürünleri üretimi, bunun için inşaat yapmak, makina ve teçhizat ithal etmek, satın almak, tesisler kurmak ve işletmek, kiralamak, kuruluşlara ve kurulmuş ortaklıklara iştirak etmek, tesislerde imal edilen mamüllerin satışını yapmak, ihracatını yapmak, bununla ilgili her türlü iptidai, yarı mamül ve mamül maddeler ithal etmek, satın almak ve satmak, bu konuda her nev’i lisans, patent, teknik işbirliği, imtiyaz ihtira, işletme ticaret ünvanı, alameti farika gibi sınai ve ticari hakları satın almak, kullanmak, kiralamak, satmak veya kiraya vermek, mutemet tayin etmek ve mutemetlik yapmak, yabancı sermaye temini için lüzumlu kanuni formaliteleri hazırlamak ve ilgili mercilerden gerekli müsadeyi almak ve sermaye ile yatırımlara girişmek ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Tahvil ve Sermaye Piyasası aracı niteliğindeki diğer borçlanma senetlerini ihraç etmektir.

Şirket 17.07.1967 tarihinde kurulmuş, aynı tarihte de İstanbul Sanayi Odasına ve İstanbul Ticaret Odasına 96078 sicil numarası ile kaydolmuştur.

Şirketin genel merkezinin adresi Esentepe Mah. Anadolu Cad. No:7 Kartal , İstanbul’dur. Şirketin; Doğan Araslı Bulvarı No:91 Esenyurt, İstanbul adresinde kayıtlı mamül deposu bulunmaktadır.

30.09.2009 tarihi itibariyle şirketin çalışan ortalama personel sayısı 330’dır.(31.12.2008: Ortalama personel sayısı 198’dir.)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda(“İMKB”) işlem görmektedir.30 Eylül 2009 tarihi itibariyle, Şirket’in İMKB’ ye kayıtlı % 2,60 oranında hissesi mevcuttur.30 Eylül 2009 tarihi itibariyle Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir.(Not.27):

	30.09.2009		31.12.2008	
Pay Sahibi	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	4.479.718	%56,89	4.479.718	%56,89
Faber – Castell Aktiengesellschaft	1.212.647	%15,40	1.212.647	%15,40
Halka Açık	1.779.853	%22,60	1.779.853	%22,60
Diğer	402.782	%5,11	402.782	%5,11
Toplam	7.875.000	%100	7.875.000	%100

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirketin mali tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 01.01.2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamaları ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

Dolayısıyla ilişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14.04.2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem mali tablolarında bazı sınıflamalar yapılmıştır.

1 Ocak-30 Eylül 2009 hesap dönemine ait mali tablolar 26 Ekim 2009 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Başkanı Erdal TUNCA ve Genel Müdür Taner DURSUN tarafından imzalanmıştır.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 01Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Şirketin mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.

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 mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir 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.

2.5 2008 Yılı Finansman Raporlarında Yapılan Sınıflamalar ve Düzenlemeler

30.09.2008 itibariyle gelir tablosundaki finansal gelirler içerisinde yer alan 38.037 TL reeskont geliri ve finansal giderler içerisinde yer alan 1.057.413 TL reeskont gideri 30.09.2009 karşılaştırmalı gelir tablosundaki satış gelirlerinde sınıflandırılmıştır. Ayrıca döviz kredilerinin netleştirilerek finansal giderlerde yer alan kur farkları 30.09.2008 gelir tablosunda 30.09.2009 ile karşılaştırılabilmesi için finansal gelir ve giderlerde ayrı ayrı gösterilmiştir. Satışlar içerisinde yer alan 47.106 TL tutarındaki diğer satışlar ise diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmış olup, sözkonusu satışların satılan malın maliyetleri ise diğer giderler içerisinde yer almaktadır. Satış gelirleri içerisinde yer alan 1.356 TL kur farkı gelir/gideri finansal gelirler/giderler içerisinde sınıflanmıştır. 30.09.2008 itibariyle yayınlanan gelir tablosundaki 106.772 TL tutarındaki kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıkları genel yönetim giderleri içerisinde yer alırken, 30.09.2009 tarihinde açıkladığımız karşılaştırmalı gelir tablosunda ilgili tutar satışların maliyeti, genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderleri içerisinde sınıflandırılmıştır.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

2.6.1 Gelir Kaydedilmesi

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.

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,
- İşlemle 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 efektif 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 yönteme göre muhasebeleştirilir.

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

2.6.2 Stok Değerlemesi

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

Stokların maliyetinin hesaplanmasında aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi 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.

2.6.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanı tabi tutulmuştur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

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

Amortisman Oranı (%)

- Binalar	5
- Makina ve tesisler	10 - 8,33
- Döşeme ve demirbaşlar	20
- Nakil vasıtaları	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 aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.6.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005’ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman 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.

2.6.5 Finansal Kiralama İşlemleri

Kiracı Olarak :

Finansal Kiralama

Tüm fayda ve risklerin üstlenildiği maddi varlıkların finansal kiralama yolu ile elde edilmesi Şirket tarafından finansal kiralama adı altında sınıflandırılır. Finansal kiralamalar gerçekleştirildikleri tarihte, kiralanan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeriyormuş gibi işleme konulur. Anapara kira ödemeleri bilançoda yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortisman tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır.

Kiralayan Olarak

Operasyonel Kiralama

Şirket operasyonel kiralamaya tabi sabit kıymetleri bilançoda sabit kıymetin içeriğine göre göstermektedir. Operasyonel kiralama işleminden kaynaklanan kiralama gelirleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gelir

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

olarak kayıtlara alınmaktadır. Bir operasyonel kiralamadan gelir elde etmek için yapılan ilk direkt maliyetler yapıldıkları dönemin gelir tablosunda gider olarak kayıtlara alınmaktadır.

2.6.6 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.6.7 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.6.8 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

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 azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

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.

(ii) Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

(iii) Türev finansal araçlar

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değeri kullanılmakta ve izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmektedir. Şirket dövizli borçlarından kaynaklanan risklerinin minimize etmek için zaman zaman vedeli işlemler yapmaktadır.

2.6.9 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle ilgili varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

2.6.10 Hisse başına kar / zarar

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.6.11 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle 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, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.6.12 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 mali 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.

2.6.13 İlişkili Taraflar

Bu mali 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.

2.6.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirketin

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

2.6.15 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca sözkonusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Ekli mali 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 mali tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir.

2.6.16 Nakit Akım Tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.6.17. Devlet Teşvik ve Yardımları

Hükümet teşvikleri, Şirketin bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılamaları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir. Şirketin cari dönemde ve önceki dönemde yararlandığı bir devlet teşviği ve yardımı yoktur.

2.6.18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve vara birikmiş değer düşüklüklerinden sonraki tutarlar ile gösterilmektedir. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir. Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralandan gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır.

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.8 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

2.9 Sermaye ve Temettüleri

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

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2.10.1 2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumlar

UMS 1, “Mali Tabloların Sunumu” Doğrudan Öz kaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler

2.10.2 2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan değişiklik ve yorumlar

- 1) 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar
UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik
UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler
UFRS 1 (Değişiklik) “UFRS’nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler”
UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler”
UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri”
UMS 40 (Değişiklik), “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”
UMS 31 (Değişiklik), “Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesi”
UMS 28 (Değişiklik), “İştiraklerdeki Yatırımlar”
UMS 23, “(Revize) Borçlanma Maliyetleri”
UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”
- 2) 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar
UMS 27 (Değişiklik), “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”
UFRS 3 (Değişiklik), “İşletme Birleşmeleri”
UFRS 5 (Değişiklik), “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

NOT 3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ

İşletme birleşmeleri, teşebbüs veya işletmelerin tek raporlayan işletme oluşturmak üzere bir araya gelmesidir. Şirket’in cari dönemde işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır. (2008 : Bulunmamaktadır.)

NOT 4- İŞ ORTAKLIKLARI

Bu kısım, iş ortaklarındaki payların muhasebeleştirilmesi ve iş ortaklığının varlık, borç, gelir ve giderlerinin ortak girişimcilerin ve yatırımcıların mali tablolarında raporlanmasına yöneliktir. İş ortaklıkları farklı çeşit ve yapıda olabilir. Bu standart üç tür iş ortaklığını tanımlar. Bunlar; müştereken kontrol edilen faaliyetler, müştereken kontrol edilen varlıklar ve müştereken kontrol edilen işletmelerdir. Bu standartta belirtilen temel konular, müşterek kontrolün olup olmadığının belirlenmesi, iş ortaklıklarının türünün belirlenmesi ve oransal konsolidasyon ve özkaynak yönteminin uygulanması ile ilgilidir. Şirket’in iş ortaklığı bulunmamaktadır. (2008: Bulunmamaktadır.)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

NOT 5- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

NET SATIŞLAR				
Mamuller	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Ağaç Cıdarlı Kalemler	27.666.166	6.932.322	26.761.075	7.595.163
Tükenmez Kalemler	1.606.869	422.481	1.522.158	370.541
Versatil Kalemler	1.086.794	248.546	1.174.431	397.099
Keçeli Kalemler	2.512.493	657.930	2.374.183	645.819
Roller Kalemler	975.630	352.685	650.339	160.414
Plastik Silgiler	730.371	215.713	824.598	177.415
Pastel Boyalar	3.675.016	959.710	3.218.591	1.070.796
Suluboyalar	3.042.125	927.036	2.637.874	716.047
Guvaş, Par.Boya,Oyun Hamuru	2.000.782	718.967	1.464.694	520.622
Minler	525.342	107.033	558.550	140.505
Standlar ve Setler	1.690.514	319.960	2.165.197	824.401
Blisterli Ürünler	4.641.784	3.622.347	4.621.905	3.754.760
İthal Faber-Castell Ürünleri	30.956.055	7.685.350	25.514.115	7.462.343
Diğer İthal Ürünler	3.661.119	896.918	2.623.888	406.574
İç Piyasadan Ted.Ürünler	62.275	360	97.248	1.859
Kopya Mine	0	0	87.298	44.707
Diğer Mal ve Malzeme Giderleri	65.400	(1.286)	5.894	(34.768)
Toplam	84.958.736	24.066.071	76.302.038	24.254.297
Reeskont Gelir/Gideri	(680.896)	1.400.491	(1.019.376)	1.969.564
Toplam	84.277.840	25.466.562	75.282.663	26.223.861

Şirketin rapor dönemleri itibariyle net satışları, ürün gruplarına göre aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Şirketin net satışları üretimden satışlar , ticari mal satışları ve diğer satışlar olarak rapor dönemi itibariyle aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

NET SATIŞLAR				
Ürün Grubu	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Yerli Ürünler	50.213.887	15.484.730	48.060.893	16.418.289
İthal Ürünler	34.679.449	8.582.627	28.235.251	7.870.776
Diğer Satışlar	65.400	(1.286)	5.894	(34.768)
Toplam	84.958.736	24.066.071	76.302.038	24.254.297
Reeskont Gelir/Gideri	(680.896)	1.400.491	(1.019.376)	1.969.564
Toplam	84.277.840	25.466.562	75.282.663	26.223.861

NOT 6- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirketin dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Kasa	7.115	8.653
Banka	462.862	12.270.313
-Vadesiz Mevduat	461.773	825.781
-Vadeli Mevduat	1.089	11.444.532
Toplam	469.977	12.278.966

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihi itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle banka hesaplarının para cinsi bakımından dağılımları aşağıdaki gibidir:

Mevduat Cinsi	TL	USD	EURO
Vadesiz Mevduat	431.535	20.320	57
Vadeli Mevduat	1.089	-	-
Toplam	432.624	20.320	57

30.09.2009 itibariye bankalarda 1.089 TL vadeli mevduat bulunmaktadır.

(31.12.2008:vadeli mevduat geliri 4.532- TL)

NOT 7- FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketin 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2009		31.12.2008	
	TL	%	TL	%
Garanti Bankası	69.311	0,003	69.311	0,003
Ülkü Kırtasiye Tic.ve San.A.Ş.	233.985	7,67	233.985	7,67
Anelsan A.Ş.	746.015	1,5	746.015	1,5
İştirakler Değer Düşüklüğü Karşılığı	(723.168)		(774.030)	
Toplam	326.143		275.280	

NOT 8- FİNANSAL BORÇLAR

Şirketin dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

30 Eylül 2009			
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Kısa vadeli banka kredileri			
ABD Doları krediler	%8,47 - %8,51	1.562.834	2.316.120
TL krediler	%12,00 - %15,225	35.773.824	35.773.824
Toplam			38.089.944
31 Aralık 2008			
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Kısa vadeli banka kredileri			
ABD Doları krediler	%4,55 - %5,19	1.556.671	2.354.154
TL krediler	%15 - %16	1.110.785	1.110.785
Toplam			3.464.939

Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

Vadelerinin kısa olmasından dolayı, banka kredilerinin taşınan değerleri makul değerine yakındır.

Şirketin dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları bulunmamaktadır

NOT 9- DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Diğer Finansal Yükümlülüğü bulunmamaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

NOT 10- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Ticari Alacaklar	5.505.520	1.362.316
Alacak Senetleri	69.241.476	2.171.582
Alacak Reeskontu (-)	(733.047)	(69.479)
Şüpheli Ticari Alacaklar	354.334	312.574
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(354.334)	(312.574)
Toplam	74.013.949	3.464.419

30.09.2009 tarihi itibariyle Alacak Senetleri içinde 2.441.934 TL’lik Alınan Sipariş Avansı çeki mevcuttur. (31.12.2008:Yoktur)

Şirketin şüpheli alacak karşılığı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
1 Ocak	312.574	312.574
Dönem içindeki artış/(azalış)	41.759	-
Kapanış Bakiyesi	354.334	312.574

Şirketin dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Alacaklar için alınmış ipotek ve teminatların detayı aşağıda açıklanmıştır.

Cinsi	30.09.2009		31.12.2008	
	TL	EUR	TL	EUR
Teminat Senetleri	361.307		161.390	-
Teminat Çekleri	1.288.500		1.351.815	-
Kefalet	85.000		85.000	-
İpotekler	450.000		500.000	-
Teminat Mektubu	1.843.265		1.183.265	18.760
Toplam	4.028.072		3.281.470	18.760

Şirketin dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Satıcılar	2.854.030	1.132.431
Diğer Ticari Borçlar	2.530	202.617
Borç Reeskontu (-)	(13.049)	(17.288)
Toplam	2.843.511	1.317.760

Şirketin dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

NOT 11- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirketin dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Personelden Alacaklar	43.918	18.158
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	43.918	18.158

Şirketin dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Verilen Depozito ve Teminatlar	105.931	58.571
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	105.931	58.571

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

Şirketin dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	345.351	797.812
Ödenecek SSK Primleri	237.325	221.218
Personele Borçlar	200.581	176.805
Diğer Borçlar	25.652	-
Toplam	808.909	1.195.835

Şirketin dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

NOT 12- FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle şirketin Finans Sektörü Faaliyetlerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır.

NOT 13- STOKLAR

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Stoklar bakiyeleri ile aşağıda sunulmuştur.

Hesap İsmi	30.09.2009	31.12.2008
İlk madde ve malzeme	6.674.271	6.359.164
Yarı mamuller	3.719.791	3.799.740
Mamuller	7.388.798	9.772.478
Emtia	6.638.979	6.824.954
Diğer stoklar	159.693	305.671
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	(140.218)	(111.175)
Toplam	24.441.314	26.950.832

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

NOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur)

NOT 16- ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur)

NOT 17- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2008 Yoktur)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

NOT 18- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Dönem içerisindeki Maddi Varlık Hareketleri aşağıdaki gibidir.

30.09.2009

Aktif Değeri	01.01.2009	Girişler	Çıkışlar	30.09.2009
Arazi ve arsalar	2.728.729	-	-	2.728.729
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	717.189	12.598	-	729.787
Binalar (leasing dahil)	13.774.521	1.500	-	13.776.021
Makina, Tesis ve Cihazlar	74.246.424	212.277	22.367	74.436.334
Taşıt Araçları	419.175	-	182.379	236.795
Döşeme ve Demirbaşlar	3.927.609	114.587	-	4.042.196
Toplam	95.813.647	340.962	204.746	95.949.862

Birikmiş Amortisman	01.01.2009	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	30.09.2009
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(634.357)	(7.834)	-	(642.191)
Binalar (leasing dahil)	(7.840.132)	(111.878)	-	(7.952.010)
Makina, Tesis ve Cihazlar	(68.696.517)	(815.629)	22.222	(69.489.924)
Taşıt Araçları	(400.744)	(6.349)	181.365	(225.728)
Döşeme ve Demirbaşlar	(3.524.957)	(113.891)	-	(3.638.858)
Toplam	(81.096.707)	(1.055.581)	203.587	(81.948.711)
Net Değer	14.716.940			14.001.151

31.12.2008

Aktif Değeri	01.01.2008	Girişler	Çıkışlar	31.12.2008
Arazi ve arsalar	2.728.729	-	-	2.728.729
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	717.189	-	-	717.189
Binalar (leasing dahil)	15.798.171	1.950	(2.025.600)	13.774.521
Makina, Tesis ve Cihazlar	73.610.290	647.042	(10.908)	74.246.424
Taşıt Araçları	590.631	-	(171.456)	419.175
Döşeme ve Demirbaşlar	3.750.003	177.940	(334)	3.927.609
TOPLAM	97.195.013	826.932	(2.208.298)	95.813.647
Birikmiş Amortisman	01.01.2008	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.12.2008
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(623.842)	(10.515)	-	(634.357)
Binalar (leasing dahil)	(7.772.149)	(155.759)	87.776	(7.840.132)
Makina, Tesis ve Cihazlar	(67.612.127)	(1.090.052)	5.662	(68.696.517)
Taşıt Araçları	(536.695)	(35.505)	171.456	(400.744)
Döşeme ve Demirbaşlar	(3.383.891)	(141.400)	334	(3.524.957)
Toplam	(79.928.704)	(1.433.231)	265.220	(81.096.707)
Net Değer	17.266.309			14.716.940

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

NOT 19- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların net değerleri aşağıdaki gibidir.

30.09.2009

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2009	Transfer	Girişler	Satış	30.09.2009
Yazılım ve Haklar	209.588	-	77.101	-	286.689
Toplam	209.588	-			286.689

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2009	Transfer	D.Amort.	Satış	30.09.2009
Yazılım ve Haklar	(149.705)	-	(12.648)	-	(162.353)
Toplam	(149.705)	-			(162.353)
Net Değer	59.883				124.336

31.12.2008

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2008	Transfer	Girişler	Satış	31.12.2008
Yazılım ve Haklar	156.377	-	53.211	-	209.588
Toplam	156.377	-	53.211	-	209.588

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2008	Transfer	D.Amort.	Satış	31.12.2008
Yazılım ve Haklar	(144.039)	-	(5.665)	-	(149.704)
Toplam	(144.039)	-	(5.665)	-	(149.704)
Net Değer	12.338				59.884

NOT 20- ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur)

NOT 21- DEVLET TEŞVİK VE YATIRIMLARI

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur)

NOT 22- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

30.09.2009 itibariyle mali tablolarda ayrılan karşılık aşağıda belirtilmiştir.

	30.09.2009	31.12.2008
Dava Gider Karşılıkları	71.695	71.695
Toplam	71.695	71.695

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

b) Hukuki Konular ve Şarta Bağlı Yükümlülükler

30.09.2009

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.dokuz adet çeke dayanan alacağı, çeklerin karşılıksız çıkması üzerine çek bedelleri ve fer’ileriyle birlikte toplam 330.000.-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 bir adet çeke dayanan 30.000 TL ticari alacağının, 2.000 TL işlemiş faizi ve 1.500 TL %5 karşılıksız çek tazminatı ile birlikte tahsili amacı ile, İstanbul 7.İcra Müdürlüğü’nün 2001/22725E nolu dosyasından borçlu aleyhine ihtiyati haciz kararı alınarak icra takibine başlanmıştır. Firmamızca 09.01.2009 tarihinde tebellüğ edilen 7.Vergi Mahkemesi Başkanlığı’nın Esas No: 2007/2133 Karar No:2008/2839 sayılı 20.10.2008 tarihli Kararına göre damping vergisi 50.313 TL, gecikme faizi 21.382 TL olmak üzere toplam 71.695 TL’sinin Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü’ne ödenmesi hususu tarafımıza bildirilmiş olup, firmamız tarafından bu karara 29.01.2009 tarihinde Danıştay nezdinde itiraz edilmiştir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin 03.09.2009 tarihinde Kadıköy 3.Asliye Ticaret Mahkemesi’nde 2009/985 nolu açtığı davada, davalının 26.12.2007 tarihli protokol ile belirlenen yükümlülüklerine riayet etmesi şartı ile Şirketin feragat edeceğini beyan ettiği 150.000 TL tutarındaki alacağı ile ilgili olarak feragat şartları gerçekleşmediğinden, Şirketin sözkonusu alacağı ve davalıdan teslim aldığı ancak tahsil edemediği müşteri çek ve senetleri tutarı 40.542 TL alacağı olmak üzere toplam 190.542 TL ‘nin sözkonusu miktara 26.12.2007 olan protokol tarihinden itibaren işlemiş ve işleyecek reeskont faizi ile birlikte davalıdan tahsiline ve 1.217 TL protesto masrafının dava tarihinden itibaren işleyecek reeskont faizi ile birlikte davalıdan tahsiline karar verilmesi talep edilmiştir.

31.12.2008

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.dokuz adet çeke dayanan alacağı, çeklerin karşılıksız çıkması üzerine çek bedelleri ve fer’ileriyle birlikte toplam 330.000.-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 bir adet çeke dayanan 30.000 TL ticari alacağının, 2.000 TL işlemiş faizi ve 1.500 TL %5 karşılıksız çek tazminatı ile birlikte tahsili amacı ile, İstanbul 7.İcra Müdürlüğü’nün 2001/22725E nolu dosyasından borçlu aleyhine ihtiyati haciz kararı alınarak icra takibine başlanmıştır. Firmamızca 09.01.2009 tarihinde tebellüğ edilen 7.Vergi Mahkemesi Başkanlığı’nın Esas No: 2007/2133 Karar No:2008/2839 sayılı 20.10.2008 tarihli Kararına göre damping vergisi 50.313 TL, gecikme faizi 21.382 TL olmak üzere toplam 71.695 TL’sinin Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü’ne ödenmesi hususu tarafımıza bildirilmiş olup, firmamız tarafından bu karara 29.01.2009 tarihinde Danıştay nezdinde itiraz edilmiştir.

c) Teminatlar

30.09.2009 tarihi itibariyle Şirket’in taahhütleri aşağıda gösterilmiştir.

İPOTEK / TEMİNAT	KİME VERİLDİĞİ	VERİLME SEBEBİ	VERİLİŞ TARİHİ	CİNSİ	FEK EDİLECEĞİ TARİH	TARİHİ TUTARI
Teminat Mek.	HALKALI GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ	Teminat	08.03.1995	TL	Süresiz	105
Teminat Mek.	HALKALI GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ	Teminat	01.06.1995	TL	Süresiz	27
Teminat Mek.	İGDAŞ	Teminat	23.11.2005	TL	Süresiz	36.000
Teminat Mek.	İGDAŞ	Teminat	08.03.2007	TL	Süresiz	40.960
Teminat Mek.	AYEDAŞ	Teminat	16.11.2007	TL	Süresiz	25.600
Teminat Mek.	İGDAŞ	Teminat	13.10.2008	TL	Süresiz	24.550
Teminat Mek.	DEVLET MALZEME OFİSİ	Teminat	27.08.2009	TL	Süresiz	2.136
Teminat Mek.	DEVLET MALZEME OFİSİ	Teminat	27.08.2009	TL	Süresiz	3.954
TOPLAM TL						133.332

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

31.12.2008 tarihi itibariyle Şirket’in taahhütleri aşağıda gösterilmiştir.

İPOTEK / TEMİNAT	KİME VERİLDİĞİ	VERİLME SEBEBİ	VERİLİŞ TARİHİ	CİNSİ	FEK EDİLECEĞİ TARİH	TARİHİ TUTARI
Teminat Mek.	4.ASL.TİC.MAHK.	Teminat	25.04.2000	TL	Süresiz	5.000
Teminat Mek.	İGDAŞ	Teminat	08.03.2007	TL	Süresiz	40.960
Teminat Mek.	İGDAŞ	Teminat	23.11.2005	TL	Süresiz	36.000
Teminat Mek.	AYEDAŞ	Teminat	16.11.2007	TL	Süresiz	25.600
Teminat Mek.	İGDAŞ	Teminat	13.10.2008	TL	Süresiz	24.550
Teminat Mek.	HALKALI GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ	Teminat	08.03.1995	TL	Süresiz	105
Teminat Mek.	HALKALI GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ	Teminat	01.06.1995	TL	Süresiz	27
TOPLAM TL						132.242

İştiraklerden alınan 2.205.600 TL kefalet limiti bulunmaktadır (31.12.2008: 2.205.600 TL).

d) Aktifler Üzerinde Bulunan İpotek ve Teminatlar

Aktifler üzerinde ipotek ve teminat yoktur. (31.12.2008:Yoktur.)

e) Aktif Değerlerin Toplam Sigorta Tutarı

Aktif Değerlerin sigorta tutarı 84.281.689 TL’dir. (31.12.2008: 75.483.272 TL)

f) Akreditifler

Şirketin siparişe bağladığı taahhüt tutarları aşağıda gösterilmiştir.

30.09.2009

Cinsi		Başlangıç Tarihi	Sona Erme Tarihi	Kime Verildiği	Döviz Tutarı
Akreditif Taahhütleri	USD	22.06.2009	01.10.2009	Muhtelif	110.811
Akreditif Taahhütleri	USD	03.09.2009	07.10.2009	Muhtelif	92.904
Akreditif Taahhütleri	USD	11.09.2009	30.10.2009	Muhtelif	93.100
Akreditif Taahhütleri	EUR	02.06.2009	12.12.2009	Muhtelif	65.100

31.12.2008

Cinsi		Başlangıç Tarihi	Sona Erme Tarihi	Kime Verildiği	Döviz Tutarı
Akreditif Taahhütleri	USD	14.11.2007	07.02.2008	Muhtelif	139.173
Akreditif Taahhütleri	USD	16.11.2007	14.01.2008	Muhtelif	69.900
Akreditif Taahhütleri	USD	16.11.2007	11.01.2008	Muhtelif	64.464
Akreditif Taahhütleri	USD	19.12.2007	11.02.2008	Muhtelif	74.112
Akreditif Taahhütleri	USD	16.11.2007	07.01.2008	Muhtelif	48.291
Akreditif Taahhütleri	USD	07.11.2007	10.01.2008	Muhtelif	55.934
Akreditif Taahhütleri	USD	07.11.2007	26.02.2008	Muhtelif	55.934

NOT 23- TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur.)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

NOT 24- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30.09.2009	31.12.2008
Kısa Vadeli	979.500	-
Teşvik Primi	979.500	-
Toplam	979.500	-

	30.09.2009	31.12.2008
Uzun Vadeli	2.766.864	2.651.125
Kıdem tazminatı karşılığı	2.396.214	2.242.005
İzin karşılıkları	370.650	409.120
Toplam	2.766.864	2.651.125

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 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 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. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
1 Ocak	2.242.005	2.218.348
Dönem içerisindeki artış / (azalış)	154.209	23.657
Kapanış Bakiyesi	2.396.214	2.242.005

NOT 25- EMEKLİLİK PLANLARI

Not 24’de belirtilen kıdem tazminatı yükümlülüğü dışında Şirket’in herhangi bir emeklilik planı bulunmamaktadır.

NOT 26- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin dönem sonları itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Gelecek Aylara Ait Giderler	177.908	145.163
Diğer KDV	-	1.308.574
Verilen Sipariş Avansları	862.850	156.522
İade Alınacak Kurumlar Vergisi	-	1.145.813
İş Avansları	10.756	-
Personel Avansları	1.734	-
Diğer Dönen Varlıklar	27.471	48.337
Diğer Dönen Varlıklar Toplamı	1.080.719	2.804.409

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

Şirketin dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Verilen Avanslar	94.899	-
Gelecek Yıllara Ait Giderler	51.000	60.072
Diğer Duran Varlıklar Toplamı	145.899	60.072

Şirketin dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Alınan Avanslar	2.462.661	566.498
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler Toplamı	2.462.661	566.498

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihi itibariyle Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2009		31.12.2008	
Pay Sahibi	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	4.479.712	%56,89	4.479.718	%56,89
Faber – Castell Aktiengesellschaft	1.212.647	%15,40	1.212.647	%15,40
Halka Açık	1.779.853	%22,60	1.779.853	%22,60
Diğer	402.788	%5,11	402.782	%5,11
Toplam	7.875.000	%100	7.875.000	%100
Enflasyon Düzeltmesi Olumlu Farkları	13.374.985		13.374.985	
Yeniden Düzenlenmiş Toplam Sermaye	21.249.985	%100	21.249.985	%100

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

Şirket, hisse senetlerinin 1.212.647,0735 .-TL tutarındaki 1.212.647.073,5 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı ve 6.662.352,9265.- TL. Tutarındaki 6.662.352.926,5 adedi hamiline yazılıdır.

b) Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur.)

c) Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden ve gayrimenkul satış karından oluşmaktadır.

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 taşınmazı 10.03.2008 tarihi itibariyle satılmış olup, sözkonusu kanuna istinaden satış karının % 75' lik kısmı 1.259.895 TL Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler içerisinde Gayrimenkul ve İştirak Hisseleri Satış Karı olarak gösterilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Gayrimenkul ve İştirak Hisseleri Satış Karı	1.259.895	-
Kar Yedekleri	3.469.783	2.957.664
Toplam	4.729.678	2.957.664

d) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl karlarından oluşmaktadır. 30.09.2009 ve 31.12.2008 itibariyle geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Olağanüstü Yedekler	15.594.181	8.554.600
Diğer Geçmiş Yıl Karları	2.726.656	2.928.529
Toplam	18.320.837	11.483.129

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK’nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan dağıtılabilir karın en az %20’si oranında kar dağıtımı zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilir karın %20’siden aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Sermaye	7.875.000	7.875.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13.374.985	13.374.985
Geçmiş Yıl Karı	2.726.656	2.928.529
Net Dönem Karı	19.119.575	13.716.499
Olağanüstü Yedekler	15.594.181	8.554.601
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	4.729.678	2.957.664
Toplam Özkaynaklar	63.420.075	49.407.277

NOT 28- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirketin dönem sonları itibariyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır

	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Yurtiçi Satışlar	94.884.129	28.343.256	83.822.800	28.403.528
Yurtdışı Satışlar	4.615.246	1.847.437	4.246.166	1.992.835
Satış İndirimleri (-)	(15.221.535)	(4.724.131)	(12.786.303)	(4.172.502)
Net Satışlar	84.277.840	25.466.562	75.282.663	26.223.861
Satışların Maliyeti(-)	(39.884.651)	(10.974.708)	(35.315.984)	(11.036.030)
Brut Satış Karı/(Zararı)	44.393.189	14.491.854	39.966.679	15.187.831

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

Şirketin dönem sonları itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda açıklanmıştır.

ÜRETİM MİKTARLARI				
	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Ağaç Cıdarlı Kalemler-Grs	737.393	233.204	759.026	216.134
Tükenmez Kalemler-Düzine	876.640	347.697	688.260	166.963
Versatil Kalemler-Ad.	698.860	275.920	5.522.620	1.946.120
Keçeli Kalemler- Ad.	11.536.648	4.215.340	12.092.968	3.980.368
Roller Kalemler- Ad.	951.823	291.063	652.037	185.037
Plastik Silgiler- Kt.	135.969	47.453	145.963	35.034
Pastel Boyalar- Kt.	1.367.775	389.516	1.376.854	526.746
Suluboyalar- Kt.	1.737.420	592.176	1.678.348	505.416
Minler- Tüp	2.955.600	1.357.844	2.238.968	535.248

SATIŞ MİKTARLARI				
Mamuller	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Ağaç Cıdarlı Kalemler-Grs	833.724	195.825	831.843	232.087
Tükenmez Kalemler-Düzine	1.221.573	263.302	1.130.442	318.903
Versatil Kalemler-Ad.	2.868.119	569.666	6.154.379	1.839.597
Keçeli Kalemler- Ad.	13.659.521	3.518.488	13.921.017	3.835.320
Roller Kalemler- Ad.	1.237.091	407.097	885.966	188.989
Plastik Silgiler- Kt.	158.506	47.521	195.362	45.322
Pastel Boyalar- Kt.	1.441.624	388.548	1.490.057	508.986
Suluboyalar- Kt.	2.034.996	704.351	2.025.530	599.334
Minler- Tüp	2.718.972	565.608	3.659.476	873.688

NOT 29- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(12.595.873)	(3.836.434)	(10.629.838)	(3.704.639)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.876.476)	(1.982.773)	(7.207.079)	(2.262.046)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(18.472.349)	(5.819.207)	(17.836.917)	(5.966.685)

Şirketin dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

NOT 30- NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER

Şirketin dönem sonları itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER				
Gider Türü	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Satış Giderleri	(6.624.616)	(1.667.401)	(6.285.987)	(2.047.003)
Personel Giderleri	(4.961.711)	(1.694.773)	(5.125.054)	(1.755.845)
İş ve Hizmetler	(2.466.630)	(829.726)	(2.707.141)	(926.824)
İlan ve Reklam Giderleri	(1.586.817)	(706.731)	(825.545)	(294.092)
Çeşitli Giderler	(1.118.106)	(366.372)	(1.387.574)	(534.082)
Lisans ve Benzeri Giderler	(893.711)	(266.385)	(871.769)	(300.286)
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	45.155	66.821	(139.785)	-
Amortismanlar	(337.071)	(135.404)	(264.602)	(86.952)
Vergi, Resim ve Harçlar	(136.589)	(10.334)	(204.004)	(13.205)
Yakıt, Su ve Enerji Giderleri	(121.762)	(32.101)	(24.466)	(3.121)
Araştırma-Geliştirme Giderleri	(198.367)	(113.225)	(10.000)	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(72.124)	(63.577)	9.009	(5.276)
Toplam	(18.472.349)	(5.819.207)	(17.836.917)	(5.966.685)

NOT 31- DİĞER FAALİYETLER GELİR/GİDERLER

Şirketin dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır

Diğer Faaliyet Gelirleri:	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Kira geliri	154.200	49.800	103.352	34.062
İhracat Faaliyet Geliri	37.041	14.574	41.288	11.610
Sabit Kıymet Satış Karı*	92.686	92.686	1.667.338	-
FC Pazarlama Komisyon Geliri	357.371	-	283.191	283.191
Diğer Hizmet Gelirleri	9.900	3.300	9.000	3.000
Marka Desteği Teşvik Primi	37.605	-	-	-
İştirak Değer Düşüş Karşılığı	50.863	25.352	-	-
İştiraklerden Temettü Geliri	1.044	1.044	-	-
Diğer gelirler	70.542	20.120	156.519	71.981
Toplam Diğer Faaliyet Gelirleri:	811.252	206.876	2.260.688	403.844
Diğer Faaliyet Giderleri:				
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Bağışı	(850.000)	(148.000)	(700.000)	(100.000)
Önceki Dönem Gider – Zararları	(17.514)	(4.630)	(1.895)	-
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	(41.759)	(41.759)	-	-
İştirak Değer Düşüş Karşılığı	-	-	(46.705)	3.827
K.K.E.Gider ve Zararlar	(19.807)	(10.000)		
Diğer giderler	(26.660)	(18.448)	(161.117)	(138.303)
Toplam Diğer Faaliyet Giderleri:	(955.740)	(222.837)	(909.727)	(234.486)
Diğer Faaliyet Gelirler/(Giderler) - NET	(144.488)	(15.960)	1.350.961	169.358

*Şirketin 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/e kapsamında değerlendirilen taşınmazı 10.03.2008 tarihi itibariyle satılmış olup, sözkonusu kanuna istinaden satış karının % 75' lik kısmı (1.259.895 TL) Aralık 2008 Geçici Vergi hesaplamasında istisna konusu yapılmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

NOT 32- FİNANSAL GELİRLER

Şirketin dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır

	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Mevduat Faiz Geliri	214.579	2.501	39.464	10.699
Kambiyo Karları	385.984	375.236	237.589	171.553
Toplam Finansal Gelirler	600.563	377.737	277.053	182.252

NOT 33- FİNANSAL GİDERLER

Şirketin dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır

	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Faiz Giderleri (-)	(1.755.635)	(988.349)	(2.807.984)	(1.844.892)
Kur Farkı Giderleri (-)	(530.947)	(362.085)	(427.704)	(179.369)
Diğer Finansman Giderleri (-)	(191.583)	(180.843)	(182.708)	(64.242)
Toplam Finansal Giderler (-)	(2.478.165)	(1.531.277)	(3.418.396)	(2.088.503)

NOT 34- SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (30.09.2008: Yoktur)

NOT 35- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirketi vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	01.01.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(5.578.227)	(4.385.742)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	799.052	591.116
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(4.779.175)	(3.794.626)

Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	5.578.227	3.273.152
Dönem Karı Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler (-)	(1.465.923)	(3.273.152)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	4.112.304	-

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

21.06.2006 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 2006 yılı kazançlarına da uygulanmak üzere yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi kanunu ile kurumlar vergisi oranı % 20 olarak tespit edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

Türkiye Vergi Hukuku’na göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23.07.2006 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10’ dan %15’ e çıkarılmıştır. 12.01.2009 Tarihli 2009-14592 Sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile % 15 oranının uygulanmasının devamına karar verilmiştir.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirketin vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
Hesap Adı	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Maddi Duran Varlıklar	2.129.376	1.819.985	425.875	363.997
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.396.214	2.242.005	479.243	448.401
Çek Reeskontu	622.741	16.971	124.548	3.394
Leasing Düzeltmesi	(5.712.492)	(5.811.937)	(1.142.498)	(1.162.387)
Ticari Alacaklar Reeskontu	112.348	54.191	22.470	10.838
Ticari Borçlar Reeskontu	(30.301)	(41.607)	(6.060)	(8.321)
Toplu Tüketim Satış İadeleri	508.254	-	101.651	-
Senet Reeskontu	-	(64)	-	(13)
Dava Karşılığı	50.313	-	10.063	-
Kullanılmamış İzin Karşılığı	370.650	409.120	74.130	81.824
Satış Kampanyası Gideri Karşılığı	822.000	-	164.400	-
Promosyon Malzemeleri	135.804	-	27.161	-
İşçi İkramiye Karşılığı	61.194	-	12.239	-
Hisse Senetleri Borsa Değer Artışı	(22.847)	-	(4.569)	-
Teşvik Primi Karşılığı	979.500	-	195.900	-
Stok Değer Düşüş Karşılığı	140.218	111.175	28.044	22.235
Lisans Royalty Gider Karşılığı	232.130	-	46.424	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.)	2.795.102	(1.200.159)	559.020	(240.032)

Hesap Adı	30.09.2009	30.09.2008
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(240.032)	(405.962)
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	799.052	591.116
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi varlığı / (Yükümlülüğü)	559.020	185.154

NO

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

NOT 36- HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirketin Hisse Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Dönem Karı / (Zararı)	19.119.575	6.030.577	16.544.754	6.010.196
Ortalama Hisse Adedi (Beheri 1TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	7.875.000	7.875.000	7.875.000	7.875.000
1 TL nominal bedelli Hisse Başına Düşen Kazanç /(Kayıp)	2,4279	0,7658	2.1009	0,7632

NOT 37- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri:

30.09.2009

	ALACAKLAR		BORÇLAR	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	-	-	116.996	
Anadolu Endüstri Holding Sigorta Acenteliği A.Ş.			28.025	
Efes Pazarlama A.Ş.		-	2.424	
Çelik Motor Tic.A.Ş.	-	-	46.297	
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.		-	159.088	
Ülkü Kırtasiye A.Ş.		-	1.770.746	
Anadolu Motor Sanayi A.Ş.		-	1.850	
Anelsan Anadolu Elekt. A.Ş.		-	267.462	
Anadolu İsuзу Oto.San. ve Tic. A.Ş.		-	1.487	
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.		20.000	13.982	
CJSC Moscow Efes Brewery (RUSYA)			113.225	
Alternatif Yatırım A.Ş.	154			
A.W.Faber-Castell (H.K.)LTD		-	-	-
Ana Gıda A.Ş.	2.000			
A.W.Faber-Castell ceska rep.spol.s.r.o.	53.681	-		-
A.W.Faber-Castell u.s.a.inc.	15.572			
A.W.Faber-Castell Argentina	18.553			
A.W.Faber- Castell Vertrieb GmbH	11.967			
Ortaklara Kar Payı Borcu		-		18.831
Toplam	101.927	20.000	2.521.582	18.831
<i>İlişkili Taraflardan Alacak Reeskontu (-)</i>	<i>(2.042)</i>		<i>(17.252)</i>	
Genel Toplam	119.886		2.523.161	

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar**

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

31.12.2008

	ALACAKLAR		BORÇLAR	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	-	-	197.323	
Efes Pazarlama A.Ş.		-	10.310	
Çelik Motor Tic.A.Ş.	-	-	21.010	
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.		-	123.890	
Ülkü Kırtasiye A.Ş.		-	1.159.583	
Anadolu Motor Sanayi A.Ş.		-	3.535	
Anelsan Anadolu Elekt. A.Ş.		-	262.621	
Anadolu Isuzu Oto.San. ve Tic. A.Ş.		-	1.375	
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	21.000	-	6.792	
Anadolu Eğitim ve Sosyal Y.V.İkt.İşl.	9.157	-		
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San.A.Ş.	6.643		564	
Coca Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	294			
Anadolu Elektr.Aletler Paz.Tic.A.Ş.	1.180			
Ana Gıda Oto.ve İht.Mad.San ve Tic.A.Ş.	52			
Anadolu Restorant İşlt.Ltd.Şti.	721			
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	1			
Yazıcılar Holding A.Ş.	288			
A.W.Faber-Castell ceska rep.spol.s.r.o.	9.809			
A.W.Faber-Castell u.s.a.inc.	18.509			
A.W.Faber- Castell Vertrieb Gmbh			59.587	
Ortaklara Kar Payı Borcu	-	-		15.969
Toplam	67.654	-	1.846.590	15.969
İlişkili Taraflardan Alacak Reeskontu (-)	(1.783)		(24.319)	
Genel Toplam	65.871		1.838.240	

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

Ahışlar	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.(Yönetim , hizmet)	900.624	300.136	747.038	322.968
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	1.540.735	449.569	1.724.381	645.077
Anelsan Anadolu Elektr.San.ve Tic.A.S.	24.733	7.145	29.510	10.544
Efestur Turizm İşl.A.Ş.	394.543	27.424	436.612	91.094
Anadolu Motor Üretim San.A.Ş.	2.322	-	1.755	-
Çelik Motor Tic.A.Ş.	186.577	81.683	132.640	43.239
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	799.336	299.470	608.338	205.208
Alternatif yatırım A.Ş.			27	-
Efes Pazarlama A.Ş.	19.558	6.199	10.881	3.549
Anadolu Isuzu Otomotiv A.Ş.	11.340	3.780	10.485	3.495
A.W.Faber-Castell (I) Pvt.Ltd.	112.084	53.034	74.813	21.820
CJSC Moscow Efes Brewery (RUSYA)	113.225	113.225	-	-
P.T.A.W.Faber-Castell IND.	92.130	-	21.293	-
A.W.Faber-Castell Vertrieb Gmbh.	8.012.794	1.702.604	7.315.812	2.292.112
A.W. Faber-Castell (Guangzhou) Stationery Co.Ltd.	2.959.515	332.041	2.059.081	1.114.097
A.W.Faber-Castell (M) Sdn.Bhd.	1.638.310	204.691	935.866	241.260
A.W.Faber-Castell Peruana S.A.	179.212	-	623.720	310.096
A.W.Faber-Castell S.A.	608.333	240.070	296.576	90.665
A.W.Faber-Castell Produktion Gmbh.	6.220	6.220	39.551	2.205
Delta Stationery Pvt.Ltd.			21.982	-
Toplam	17.601.591	3.827.291	15.090.361	5.397.429

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar:

Satışlar	01.01.2009 30.09.2009	01.07.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2008 30.09.2008
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	14.036	3.001	19.515	5.011
Anelsan Anadolu Elektr.San.ve Tic.A.Ş.	6.750	2.250	6.075	2.025
Çelik Motor Tic.A.Ş.	113.800	38.800	64.337	21.417
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San.A.Ş.	3.251	2.227	4.865	-
Anadolu Eğitim ve Sos.Yard. Vakfı İkt.İşl.	477	-	12.551	3.985
Alternatifbank A.Ş.	8.466	5.751	7.000	7.000
Anadolu Motor A.Ş.	785	785	-	-
Alternatif yatırım A.Ş.	142	142	581	581
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	142	142	661	469
Efes Pazarlama ve Dağıtım A.Ş.	7.492	3.887	1.922	-
Efestur Turizm A.Ş.	1.076	-	1.987	-
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	885	885	1.182	-
Coca Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.			4.964	1.229
Coca Cola Mesrubat Paz.Dns.A.Ş.			526	220
Anadolu Restoran İşl.Ltd.Şti.	1.387	162	404	-
Ana Gıda A.Ş.	2.633	1.773	1.293	1.293
Anadolu Elektronik Aletler Paz.ve Tic.A.Ş.	1.884	60	315	-
Anadolu Eğitim ve Sos.Yard. Vakfı			4.572	4.572
A.W.Faber-Castell(AUST) PTY LTD A.C.N.	53.982	35.829	23.684	23.684
A.W.Faber-Castell (H.K.) LTD	7.836	-	-	
A.W.Faber –Castell Peruana SA	42.545	42.545	49.038	49.038
A.W.Faber-Castell Ceska Rep.SPOL s.r.o	116.753	53.514	45.118	34.878
A.W.Faber-Castell S.A.Brasil	59.637	35.615	57.698	18.794
A.W.Faber-Castell vetrieb GMBH	820.442	145.978	378.724	60.311
Faber-Castell Argentina	33.299	18.722	21.056	-
Faber-Castell U.S.A.	40.170	15.419	9.707	-
Toplam	1.337.870	407.487	717.775	234.507

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar**

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

	01.01.2009 30.09.2009		01.07.2009 30.09.2009	
Faiz ve Kira Gelirleri	Faiz	Kira	Faiz	Kira
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	-	8.850	-	1.350
Alternatifbank A.Ş.	213.032	-	274	
Anelsan Anadolu Elektr.San.ve Tic.A.Ş.	-	1.800		600
Çelik Motor Tic.A.Ş.	-	112.500		37.500
Toplam	213.032	123.150	274	39.450

	01.01.2008 30.09.2008		01.07.2008 30.09.2008	
Faiz ve Kira Gelirleri	Faiz	Kira	Faiz	Kira
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	-	9.900	-	3.300
Alternatifbank A.Ş.	38.818	-	10.054	
Anelsan Anadolu Elektr.San.ve Tic.A.Ş.	-	1.575		525
Çelik Motor Tic.A.Ş.	-	129.079		88.679
Toplam	38.818	140.554	10.054	92.504

	01.01.2009 30.09.2009			01.07.2009 30.09.2009		
Faiz ve Kira Giderleri	Faiz	Kira	Komisyon	Faiz	Kira	Komisyon
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	116.353	12.420		40.949	1.260	
Alternatifbank A.Ş.	131.480		45.519	74.990		12.119
Anadolu Isuzu Oto.A.Ş.		11.340			3.780	
Çelik Motor Tic.A.Ş.		183.350			81.572	
Efes Pazarlama A.Ş.		14.114			4.489	
Alternatif Yatırım A.Ş.			57			9
Anelsan Ana.Elek.San.veTic.A.Ş.	24.733			7.145		
Toplam	272.566	221.224	45.576	123.084	91.101	12.128

	01.01.2008 30.09.2008			01.07.2008 30.09.2008		
Faiz ve Kira Giderleri	Faiz	Kira	Komisyon	Faiz	Kira	Komisyon
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	100.737	31.635		40.157	10.545	
Alternatifbank A.Ş.	245.401		3.244	78.018		1.527
Anadolu Isuzu Oto.A.Ş.		10.485			3.495	
Çelik Motor Tic.A.Ş.		122.079			40.024	
Efes Pazarlama A.Ş.		10.881			3.549	
Anelsan Ana.Elek.San.veTic.A.Ş.	29.510			10.544		
Toplam	375.648	175.080	3.244	128.719	57.613	1.527

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler

Şirket’in üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetleri 584.930 TL’dir. (30.09.2008: 552.879 TL)

NOT 38- 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 öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirketin sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirketin 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 öz kaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket risk yönetim politikası esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirketin finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Şirketin maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (d maddesine bakınız) , faiz oranındaki (e maddesine bakınız) değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır (f maddesi) maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. (g maddesi)

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.

(d) 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, esas olarak döviz tevdiat hesapları, döviz cinsinden alacak ve borçları nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar**

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
30.09.2009		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(208.214)	208.214
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(208.214)	208.214
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	32.203	(32.203)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	32.203	(32.203)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü		
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)		
TOPLAM	(176.011)	176.011

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31.12.2008		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(195.942)	195.942
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(195.942)	195.942
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.785)	1.785
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.785)	1.785
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü		
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	-	-
TOPLAM	(197.727)	197.727

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Döviz Pozisyonu Tablosu										
	30.09.2009						31.12.2008				
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer		TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	650.095	221.350	149.078	-	-		89.617	52.773	4.582		
2a. Parasal Finansal Varlıklar	30.238	20.320	57	-	-		611.964	386.886	12.554		
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-		-	-	-		
3. Diğer	-	-	-	-	-		88.093	51.182	5.562		
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	680.333	241.670	149.135	-	-		789.674	490.841	22.698	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	680.333	241.670	149.135	-	-		789.674	490.841	22.698	-	-
10. Ticari Borçlar	115.503	77.937	-	-	-		59.673	-	27.874		
11. Finansal Yükümlülükler	2.316.120	1.562.834	-	-	-		2.268.450	1.500.000			
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	104.215	70.221	68	-	-		438.818	285.950	2.979		
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-		-	-	-		
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	2.535.838	1.710.993	68	-	-		2.766.941	1.785.950	30.853	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.535.838	1.710.993	68	-	-		2.766.941	1.785.950	30.853	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.855.505)	(1.469.323)	149.067	-	-		(1.977.267)	(1.295.109)	(8.155)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.855.505)	(1.469.323)	149.067	-	-		(1.977.267)	(1.295.109)	(8.155)	-	-
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	4.882.219	2.131.840	636.208	-	-		5.167.792	2.998.473	620.473	-	-
24. İthalat	20.994.488	7.031.292	4.571.414	95.624	720.000		19.913.417	8.141.297	4.977.122	84.828	-

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

(e) Faiz oranı riski ve yönetimi

	Sabit Faizli Finansal Araçlar	30.09.2009	31.12.2008
	Gerçeğe Uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Finansal Varlıklar	Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler		36.234.944	3.464.939
	Değişken Faizli Finansal Araçlar	-	-
Finansal Varlıklar		1.855.000	11.444.532
Finansal Yükümlülükler			-

Şirket’in 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle, 36.234.944 TL tutarındaki finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır. 1.855.000 TL tutarındaki değişken faizli finansal yükümlülük sebebiyle faiz riski, 18.550 TL’dir. (31.12.2008 Vadeli Mevduat nedeniyle oluşabilecek faiz riski: 114.400 TL daha düşük/yüksek)

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirketin aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirketin tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 10).

Şirketin satışlarının büyük bir kısmı yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak bayi ve toptancı kanalı ile gerçekleştirilmektedir. Satışların %59’u üretimden satışlardan kaynaklanmaktadır. Şirketin sattığı ticari mallar yurtdışı kaynaklıdır. Bu nedenle şirketin ticari mal maliyetleri döviz kuruna duyarlıdır. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Şirketin 2009 yılı ilk altı aylık dönemi satışlarının %95’i yurtiçine yöneliktir ve Şirket fiyat seviyelerini belirlerken kurlarda oluşacak dalgalanmaları gözönünde bulundurmaktadır.

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

30.09.2009	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat ve Ters Repo	Dip Not
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	121.928	73.981.833		149.849			
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		32.116					
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	121.928	73.981.833		149.849	10-11		6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					10-11		6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri							6
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı					10-11		6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-					6
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)		354.334			10-11		6
- Değer Düşüklüğü (-)		(354.334)			10-11		6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					10-11		6
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)					10-11		6
- Değer Düşüklüğü (-)					10-11		6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					10-11		6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							
31.12.2008	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	65.871	3.464.419		76.729		12.270.313	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		130.662					
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	65.871	3.464.419		76.729	10-11	12.270.313	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					10-11		6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri							6
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı					10-11		6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-	-	-		-	6
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)		312.574	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)		(312.574)			10-11		6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					10-11		6
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)			-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)					10-11		6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					10-11		6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

(h) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

Aşağıdaki tablo, Şirketin türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

30.09.2009

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	40.933.454	41.299.505	38.881.207	2.418.298	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	38.089.944	38.442.946	36.024.648	2.418.298		
<i>Borçlanma Senedi İhraçları</i>						
<i>Finansal Kiralama Yüküml.</i>						
<i>Ticari Borçlar</i>	2.840.980	2.854.029	2.854.029			
<i>Diğer Borçlar</i>	2.530	2.530	2.530			
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>						

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<i>Türev Nakit Girişleri</i>		-				
<i>Türev Nakit Çıkışları</i>		-				

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30.09.2009 Tarihi İtibariyle Seri: XI, No:29 sayılı “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ” ne göre hazırlanmış Mali tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

31.12.2008

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.813.774	7.945.963	5.683.120	2.262.843	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	3.464.939	3.552.521	1.289.678	2.262.843		
<i>Borçlanma Senedi</i>						
<i>İhraçları</i>						
<i>Finansal Kiralama Yüküml.</i>						
<i>Ticari Borçlar</i>	1.317.760	1.335.048	1.335.048			
<i>Diğer Borçlar</i>	1.195.835	1.195.835	1.195.835			
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	1.838.240	1.862.559	1.862.559			

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülük.	-	-	-	-	-	-
<i>Türev Nakit Girişleri</i>		-				
<i>Türev Nakit Çıkışları</i>		-				

NOT 39- 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.

Şirketin vadeli döviz işlemlerine ilişkin sözleşmeleri bulunmamaktadır.

NOT 40- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 41- FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur)