



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

### **1 OCAK 2011 – 31 MART 2011 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**

MERKEZ :

Esentepe Mahallesi, Anadolu Caddesi No:7

Kartal, 34870 İstanbul

Tel : (216) 389 58 84 (pbx)

Faks : (216) 353 42 90

## **İÇİNDEKİLER**

Yönetim Kurulu ve Murakıplar

Esas Sözleşme Değişiklikleri

Sermaye Yapısı ile İlgili Bilgiler

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

Sektördeki Değişim, Yatırım ve Temettü Politikaları

Faaliyetler

A – Yatırımlar

B – Üretim ve Satışlar

C – Temel Rasyolar

D – İdari Faaliyetler

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu



## **YÖNETİM KURULU**

|               |                                         |
|---------------|-----------------------------------------|
| Başkan        | : Salih Serdar BÖLÜKBAŞI                |
| Başkan Vekili | : İbrahim YAZICI                        |
| Üye           | : Tuncay ÖZİLHAN                        |
| Üye           | : Süleyman Vehbi YAZICI                 |
| Üye           | : Gülşen YAZICI                         |
| Üye           | : Nilgün YAZICI                         |
| Üye           | : Tülay AKSOY                           |
| Üye           | : Salih Metin ECEVİT                    |
| Üye           | : Rolf SCHIFFERENS                      |
| Üye           | : ANTON WOLFGANG GRAF von FABER-CASTELL |

Yönetim Kurulu Üyeleri 28.03.2011 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda 29.03.2011 – 31.03.2012 dönemi için seçilmiş olup görev ve yetkileri şirket esas sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre belirlenmiştir. Şirket temsiline ait yetkileri gösterir 24 no'lu imza sirküleri 13 Nisan 2011 tarih ve 7793 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

## **MURAKIPLAR**

|         |                           |
|---------|---------------------------|
| Murakıp | : Ahmet BAL               |
| Murakıp | : Mehmet Hurşit ZORLU     |
| Murakıp | : Hasan KARAAĞAÇ          |
| Süresi  | : 29.03.2011 – 31.03.2012 |

## ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

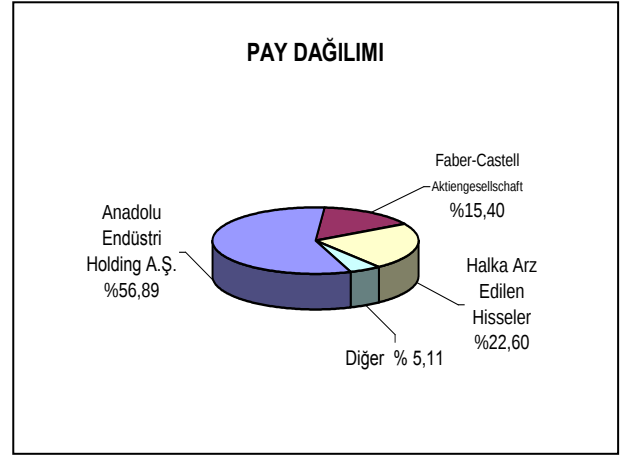
Bu dönemde Ana Sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

## SERMAYE YAPISI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Şirketimizin 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla 7.875.000 TL. olan sermayesi, 1.212.647,07 TL. tutarındaki 121.264.707 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı, 6.662.352,93 TL. tutarındaki 666.235.293 adedi hamiline yazılı hisselerden oluşmaktadır.

Sermayenin %10'dan fazlasına sahip olan ortakların adları (ünvanları) ile paylarının miktarı ve sermayedeki oranları aşağıya çıkartılmıştır.

| Ortağın Adı / Ünvanı             | Sahip Olduğu Pay | Oranı % |
|----------------------------------|------------------|---------|
| Anadolu Endüstri Holding A.Ş.    | 4.479.717,93     | 56.89   |
| Faber-Castell Aktiengesellschaft | 1.212.647,07     | 15.40   |
| Halka Arz Edilen Hisseler        | 1.779.852,93     | 22.60   |
| Diğer                            | 402.782,07       | 5.11    |



Şirketimizce son üç yılda ortaklara ödenmiş sermaye üzerinden

2007 Yılı Kârından brüt % 50

2008 Yılı Kârından brüt % 58,

2009 Yılı Karından ise brüt % 85 oranında temettü dağıtılmıştır.

2010 Yılı Kârından brüt %112 oranında temettü dağıtılması 28 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda kararlaştırılmıştır.

## DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Şirketimizce dönem içinde 700.000.-TL.'lık vakıf bağışı yapılmış olup, bu bağışın tamamı Ana Sözleşmemizin 36. maddesi uyarınca vergi muafiyetini haiz Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na yapılmıştır.

## SEKTÖRDEKİ DEĞİŞİMLER, ŞİRKETİMİZİN YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKALARI

Bu dönemde şirketimizin faaliyet gösterdiği sektör içerisinde önemli değişiklikler olmamıştır.

Şirketimizin verimlilik artışına yönelik yenileme yatırımları dönem içerisinde de devam etmiştir.

Şirketimizin her yıl dağıtılabılır kârının en az %50'si oranındaki tutarın temettü olarak dağıtılmasını prensip olarak benimsediği ve bu kâr dağıtım politikasının şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin getireceği özel durumlar hariç olarak sürdürülmesi şirket kâr dağıtım politikası olarak benimsenmiştir.

## FAALİYETLER

### A. YATIRIMLAR

Bu dönemde toplam yatırım tutarımız 702.836 TL. olup, gruplar itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir.

|                                       | TL      |
|---------------------------------------|---------|
| Bina ve Yeraltı-Yerüstü Düzenlemeleri | 13.550  |
| Makina ve Tesisler                    | 421.034 |
| Taşıtlar                              | 70.269  |
| Demirbaşlar                           | 176.904 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar   | 21.079  |
|                                       | 702.836 |

Makine ve tesis yatırımları, yenileme ve verimlilik artışı sağlamaya yönelik harcamalardır. Şirketimiz bu dönemde yatırım indirimi istisnasından faydalanmamıştır.

### B. MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER

#### 1. Kapasite İle İlgili Bilgiler:

Adel Kalemcilik'in İstanbul Kartal'daki fabrikasının yıllık ağaç cıdarlı kalem üretim kapasitesi 1,032,000 gros'tur (yaklaşık 148,608,000 adet). Giresun'da 1980'de kurulan diğer fabrikasında ise 2,000,000 gros kalem latasının yanı sıra 300,000 grosluk ağaç kalem üretim kapasitesine sahiptir. Dönem içerisinde ağaç cıdarlı kalem üretimi için kapasite kullanım oranı % 117 olmuştur.

Diğer ürünlerin yıllık üretim kapasiteleri (iki vardiyada) aşağıdaki gibidir.

| Dönem İçinde<br>Kapasite Kullanım Oranı (%) |            |                   |     |
|---------------------------------------------|------------|-------------------|-----|
| Keçeli kalemler                             | 17,366,400 | Keçeli kalemler   | 135 |
| Suluboyalar                                 | 3,080,000  | Suluboyalar       | 116 |
| Pastel boyalar                              | 1,920,000  | Pastel boyalar    | 161 |
| Silgiler                                    | 576,000    | Silgiler          | 34  |
| Tükenmez kalemler                           | 46,934,400 | Tükenmez kalemler | 34  |

#### 2. Üretim ve Satışlar:

Üretimlerimize ait 01.01.2011-31.03.2011 döneminin 2010 yılının aynı dönemi ile karşılaştırmalı miktarsal rakamlar aşağıda gösterilmiştir:

| Mamul Grubu           | Birim  | 01.01.2010-31.03.2010 | 01.01.2011-31.03.2011 |
|-----------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| Ağaç Cıdarlı Kalemler | Gros   | 192.077               | 301.655               |
| Tükenmez Kalemler     | Düzine | 327.911               | 334.800               |
| Keçeli Kalemler       | Adet   | 3.931.640             | 5.860.628             |
| Plastik Silgiler      | Kutu   | 31.651                | 48.479                |
| Pastel Boyalar        | Kutu   | 712.748               | 774.256               |
| Suluboyalar           | Kutu   | 763.396               | 893.584               |
| Min                   | Tüp    | 388.560               | 807.111               |
| Roller Kalemler       | Adet   | 330.000               | 780.240               |
| Versatil Kalemler     | Adet   | 102.000               | -                     |

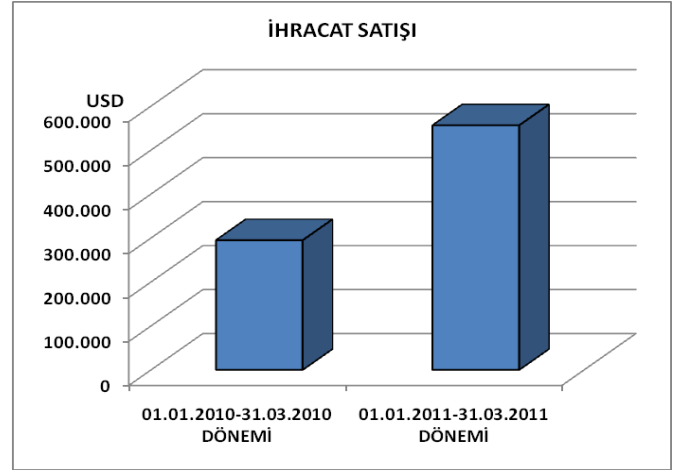
Satışlarımıza ait 01.01.2011-31.03.2011 döneminin 2010 yılının aynı dönemi ile karşılaştırmalı miktarsal rakamlar aşağıda incelemelerinize sunulmuştur.

| Mamul Grubu        | Birim  | 01.01.2010-31.03.2010 | 01.01.2011-31.03.2011 |
|--------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| Ağaç Cıdarlı Kalem | Gros   | 314.654               | 155.149               |
| Tükenmez Kalem     | Düzine | 397.335               | 128.296               |
| Keçeli Kalem       | Adet   | 6.940.012             | 3.469.809             |
| Plastik Silgiler   | Kutu   | 44.464                | 15.141                |
| Pastel Boyalar     | Kutu   | 913.027               | 342.275               |
| Suluboyalar        | Kutu   | 936.511               | 327.616               |
| Min                | Tüp    | 1.305.052             | 492.252               |
| Roller Kalem       | Adet   | 395.895               | 356.759               |
| Versatil Kalem     | Adet   | 786.486               | -                     |

İhracat satışlarımızın 01.01.2011-31.03.2011 döneminin 2010 yılının aynı dönemi ile karşılaştırmalı miktarsal değerleri aşağıda gösterilmiştir:

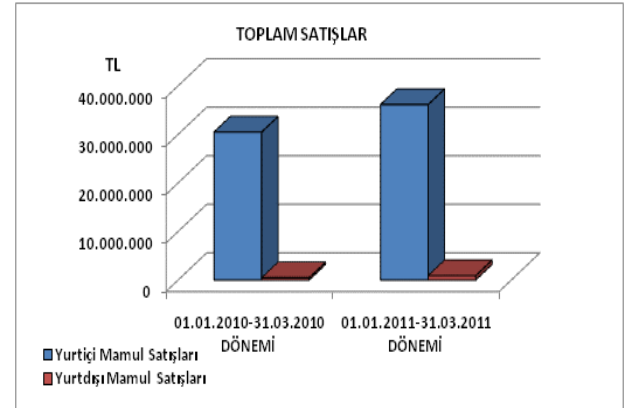
01.01.2010-31.03.2010 döneminde \$294.896 olan ihracat satışı, bu dönemde \$556.279 olmuştur

| Mamul Grubu        | Birim  | 01.01.2010-31.03.2010 | 01.01.2011-31.03.2011 |
|--------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| Ağaç Cıdarlı Kalem | Gros   | 22.892                | 1.440                 |
| Tükenmez Kalem     | Düzine | 16.988                | 5.000                 |
| Keçeli Kalem       | Adet   | 10.800                | 18.144                |
| Plastik Silgiler   | Kutu   | 1.182                 | 660                   |
| Pastel Boyalar     | Kutu   | 1.844                 | 856                   |
| Suluboyalar        | Kutu   | 27.528                | 82.176                |
| Min                | Tüp    | 6.000                 | -                     |
| Roller Kalem       | Adet   | 10.000                | 40.076                |
| Versatil Kalem     | Adet   | 81.600                | -                     |



Dönem faaliyetlerimize ilişkin net satış hasılatlarımızın, mahiyetlerine göre geçen yıl ile mukayeseli değerleri şu şekildedir :

| Net Hasılat (TL)         | 01.01.2010-31.03.2010 | 01.01.2011-31.03.2011 | Artış Azalış (%) |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Yurtiçi Mamul Satışları  | 30.434.732            | 36.400.627            | 20               |
| Yurtdışı Mamul Satışları | 437.316               | 871.848               | 99               |
| Toplam                   | 30.872.048            | 37.272.475            | 21               |



## C. TEMEL RASYOLAR

Şirketimizin SPK Seri:XI,No:29 tebliği çerçevesinde hazırlanan 2011 Ocak-Mart dönemine ilişkin finansal tablo ve bilgileri esas alınarak hesaplanan rasyolar aşağıdadır:

|                      |                                                                                                                                       |                |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| - EBITDA             | = Faaliyet Kârı +Amortisman+Kıdem Tazminatı ve Kullanılmamış İzin Karşılığı + Stok Değer Düşüklüğü + Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri= | 10.280.783 TL. |
| - Özkaynak Kârlılığı | = Net Dönem Kârı / Özkaynaklar                                                                                                        | = % 9,29       |
| - Borçlanma Oranı    | = Borçlar / Özkaynaklar                                                                                                               | = % 112,85     |
| - Cari Oran          | = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar                                                                                               | = % 177,60     |

## D. İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin merkezi Kartal-İstanbul adresindeki fabrika olup, ayrıca Giresun'da lata fabrikası mevcuttur. Şirketimizin başkaca örgütü olmayıp, organizasyonu ve yönetici kademesinde görev alan kişiler aşağıda gösterilmiştir.

|                               |                         | <u>Mesleki Tecrübesi</u> |
|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Genel Müdür                   | Taner DURSUN            | 24 Yıl                   |
| Mali İşler ve Muhasebe Müdürü | Ceyhan BAŞTÜRK          | 14 Yıl                   |
| Satış Müdürü                  | M. Bülent BALKIŞ        | 25 Yıl                   |
| İhracat Müdürü                | Ahmet ŞAHİN             | 24 Yıl                   |
| Satınalma ve Lojistik Müdürü  | Saip ABALI              | 22 Yıl                   |
| İnsan Kaynakları Müdürü       | Ceylan HACIAHMETİBRAHİM | 23 Yıl                   |
| Üretim Müdürü                 | Kadir SÜZME             | 33 Yıl                   |
| Teknik Müdür                  | Adnan ÖZYÖZGAT          | 32 Yıl                   |
| İş Geliştirme Müdürü          | T.Ali YETEROĞLU         | 15 Yıl                   |
| Giresun Fabrika Müdürü        | ALİ OCAK                | 28 Yıl                   |

Dönem içinde ortalama çalışan sayısı 355 kişidir.

Dönem içinde çalışanlara ücret, ikramiye ve sosyal yardım olarak yapılan ödemeler tutarı bir önceki döneme göre % 28 oranında bir artış göstererek 4.117.119 TL. olmuştur.

## KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Yıllık kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunun döneme ilişkin olarak değişen bölümleri aşağıda olup, değişmeyen bölümleri tekrarlanmamıştır.

**1- Genel Kurul Bilgileri :** Dönem içerisinde 28 Mart 2011 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmiş olup, toplantı nisabı % 72 olmuştur. Medya katılmamıştır.

Bu toplantıya ait davet, gündem ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve Türkiye'de yayımlanan iki gazetede toplantı tarihinden 17 gün önce yapılmış olup nama yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla ayrıca bildirilmiştir.

**2- Özel Durum Açıklamaları:** Dönem içerisinde 3 adet özel durum açıklaması yapılmış olup, SPK veya İMKB tarafından ek açıklama istenmemiştir. Zamanında yapılmayan özel durum açıklaması nedeniyle uygulanan yaptırım yoktur.

**3- Yönetim Kurulu Faaliyet Esasları :** Dönem içerisinde yönetim kurulu toplantı sayısı 11 olup , aylık faaliyet raporunun görüşüldüğü toplantı tarihleri dönem başında belirlenerek üyelere bildirilmektedir. Bunun dışındaki toplantı tarihleri 2 gün önce üyelere bildirilmektedir. İletişim genel müdür sekreteri tarafından yapılmaktadır.