

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş

**1 OCAK 2013 - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-33
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-10
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	11
NOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	11-12
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	12
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	13
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	14
NOT 10 STOKLAR	14
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15-16
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17-18
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	19-20
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	22-22
NOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	23
NOT 18 FAALİYET GİDERLERİ	24
NOT 19 DİĞER FAALİYETLER GELİR/GİDERLERİ	24
NOT 20 FİNANSAL GELİR / GİDERLER.....	24
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25-26
NOT 22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	26
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-28
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29-33
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	33

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOLAR

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	214.268	1.277.594
Ticari alacaklar	8	148.292.774	24.083.022
İlişkili taraflardan alacaklar	23	159.836	269.488
Diğer alacaklar	9	719.887	574.110
Stoklar	10	70.047.401	71.371.043
Diğer dönen varlıklar	15	12.659.136	10.489.003
Toplam dönen varlıklar		232.093.302	108.064.260
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	233.985	233.985
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	6	1.212.802	337.354
Maddi duran varlıklar	11	24.034.815	22.152.662
Maddi olmayan duran varlıklar	12	433.178	404.378
Ertelenen vergi varlığı	21	2.236.953	498.624
Diğer duran varlıklar	15	64.194	72.900
Toplam duran varlıklar		28.215.927	23.699.903
Toplam varlıklar		260.309.229	131.764.163

1 Ocak - 31 Mart 2013 hesap dönemine ait finansal tablolar 3 Mayıs 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Evrim Hizaler ve Mali İşler ve Muhasebe Direktörü Ceyhan Baştürk tarafından imzalanmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARI İLE
ÖZET BİLANÇOLAR**

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Finansal borçlar	7	35.112.969	7.113.553
Ticari borçlar	8	8.253.237	8.556.095
İlişkili taraflara borçlar	23	2.122.332	1.262.146
Diğer borçlar	9	2.252.849	2.270.149
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	667.844	-
Borç karşılıkları	13	71.695	71.695
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	705.246	233.646
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	92.471.563	2.426.092
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		141.657.735	21.933.376
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	5.702.679	5.324.221
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.702.679	5.324.221
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	7.875.000	7.875.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	16	13.374.985	13.374.985
Kur Farkı Çevrim Farkları	6	(95.460)	(74.230)
Kıdem Tazminatı yeniden ölçüm farkları		(664.210)	(664.210)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	7.441.113	7.441.113
Geçmiş yıllar karı	16	76.553.908	52.139.450
Net dönem karı		8.463.479	24.414.458
Toplam özkaynaklar		112.948.815	104.506.566
Toplam kaynaklar		260.309.229	131.764.163

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET GELİR TABLOLARI**

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 2013	Bağımsız denetimde geçmemiş 2012
Satış gelirleri	17	50.477.034	32.636.644
Satışların maliyeti (-)	17	(26.038.820)	(17.527.377)
Brüt kar		24.438.214	15.109.267
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(8.006.238)	(5.879.502)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(4.316.991)	(3.069.183)
Diğer faaliyet gelirleri	19	25.249	42.795
Diğer faaliyet giderleri (-)	19	(1.053.975)	(786.376)
Faaliyet karı		11.086.259	5.417.001
Finansal gelirler	20	4.651	375.872
Finansal giderler (-)	20	(422.824)	(772.071)
Vergi öncesi kar		10.668.086	5.020.802
Vergi gideri		(2.204.607)	(1.065.694)
- Dönem vergi gideri	21	(3.942.936)	(2.048.238)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	1.738.329	982.544
Net dönem karı		8.463.479	3.955.108
Hisse başına kazanç	22	1,0747	0,5022

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**31 MART 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA
DÖNEMLERE AİT ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Notlar	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 2013</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 2012</i>
Net dönem karı		8.463.479	3.955.108
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	6	(21.230)	56.130
Toplam kapsamlı gelir		8.442.249	4.011.238

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yabancı para çevrim farkları	Kıdem tazminatı yeniden ölçüm farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı	Özkaynak toplamı
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (yeniden düzenleme öncesi)	7.875.000	13.374.985	(74.230)	-	7.441.113	51.864.709	24.024.989	104.506.566
Yeniden düzenleme etkisi (not 2.6)	-	-	-	(664.210)	-	274.741	389.469	-
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(74.230)	(664.210)	7.441.113	52.139.450	24.414.458	104.506.566
Transferler	-	-	-	-	-	24.414.458	(24.414.458)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(21.230)	-	-	-	8.463.479	8.442.249
31 Mart 2013 itibariyle bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(95.460)	(664.210)	7.441.113	76.553.908	8.463.479	112.948.815

	Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yabancı para çevrim farkları	Kıdem tazminatı yeniden ölçüm farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı	Özkaynak toplamı
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler (yeniden düzenleme öncesi)	7.875.000	13.374.985	(62.985)	-	6.378.203	37.985.711	25.964.758	91.515.672
Yeniden düzenleme etkisi (not 2.6)	-	-	-	(274.741)	-	-	274.741	-
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(62.985)	(274.741)	6.378.203	37.985.711	26.239.499	91.515.672
Transferler	-	-	-	-	-	26.239.499	(26.239.499)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	56.130	-	-	-	3.955.108	4.011.238
31 Mart 2012 itibariyle bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(6.855)	(274.741)	6.378.203	64.225.210	3.955.108	95.526.910

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 2013	Bağımsız denetimden geçmemiş 2012
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit			
Vergi öncesi kar		10.668.086	5.020.802
Düzeltilmeler:			
Kur farkı gider /gelirleri		39.150	(174.000)
Amortisman ve itfa giderleri	11,12	743.021	512.614
Maddi ve maddi olmayan varlık satış zararı	19	5.098	42.150
Kıdem tazminatı karşılığı	14	236.425	222.885
Kullanılmamış izin tahakkukları	14	205.509	227.824
Prim tahakkukları	14	705.246	487.500
Stok değer düşüklüğü	10	(19.484)	37.882
İştirak değer düşüş karşılığı	19	509.722	357.013
Faiz gelirleri	20	(584)	(179.410)
Faiz giderleri	20	228.993	373.847
Tahakkuk etmemiş finansman giderleri/ (geliri)		1.656.318	1.272.012
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı			
		14.977.500	8.201.119
Ticari ve diğer alacaklardaki değişim		(129.317.780)	(111.495.327)
Ticari ve diğer borçlardaki değişim		3.815.090	6.501.820
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		93.461.056	91.684.694
Stoklardaki değişim		1.343.126	(13.305.149)
Diğer varlıklardaki değişim		(5.415.258)	(868.183)
Ödenen kıdem tazminatı		(63.476)	(218.835)
Ödenen prim tahakkukları	14	(233.646)	(239.800)
Ödenen vergiler	21	(3.275.092)	(2.475.941)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		(24.708.480)	(22.215.602)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	11,12	(2.663.160)	(3.303.845)
Maddi varlık satış hasılatı		4.088	79.218
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye arttırımına katılım	6	(1.406.400)	(1.113.400)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit			
		(4.065.472)	(4.338.027)
Alınan Faizler		583	179.410
Alınan krediler		54.208.176	35.496.709
Ödenen krediler		(26.335.324)	(1.637.344)
Ödenen faizler		(141.579)	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit			
		27.731.856	34.038.775
Nakit işlemlerinden kaynaklanan yabancı para çevrim farkları			
	6	(21.230)	56.130
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/ (azalış)			
		(1.063.326)	7.541.276
Dönem başı itibariyle nakit ve nakit benzerleri			
	4	1.277.594	9.840.553
Dönem sonu itibariyle nakit ve nakit benzerleri			
	4	214.268	17.381.829

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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 ("Şirket") faaliyet konusu ağaç cidarlı kurşun, boya kalemleri ve diğer kırtasiye ürünleri üretimi, tesislerde imal edilen mamullerin satışını ve ihracatını yapmak, bununla ilgili her türlü iptidai, yarı mamul ve mamul maddeler ithal etmek, satın almak ve satmaktır.

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

Şirketin genel merkezinin adresi aşağıdaki gibidir:
Esentepe Mah. Anadolu Cad. No:7
34870 Kartal, İstanbul

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'ye kayıtlı %22,60 oranında hissesi mevcuttur. Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir.

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi ortaklığı ve buna ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

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

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

**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Şirket, finansal tablolarını SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak ve ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardını dikkate alarak hazırlamaktadır. Ara dönem finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.2. Önemli muhasebe politikaları

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ara özet dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.3. Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve şirketlerin finansal tabloları üzerinde etkisi olup uygulanan UMS/UFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UMS 19, (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"

1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve şirketlerin finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmayan UMS/UFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UFRYK 19, "Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi"
- UMS 1, (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir"
- UMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri"
- UMS 27, (Revize), "Bireysel Finansal Tablolar"
- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması"
- UFRS 7, (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar"
- UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar"
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü"

**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlar:

- UMS 28 (Revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"
- UMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum"
- UFRS 9, "Finansal Araçlar"
- UFRYK 20, "Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat Maliyetleri"

İlgili değişiklik ve yorumların finansal tablolara önemli etkileri olmamıştır.

2.4. Faaliyetlerin mevsimselliği

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

2.5 Yabancı ülkede faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklığın mali tabloları

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

2.6 Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket, cari dönem içinde revize UMS 19'un erken uygulanmasını benimsemiştir. Revize UMS 19, yeniden hesaplama farklarının dönem kar/zararı yerine doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmesini ve ilk uygulamada geçmiş dönem finansal tablolarının revize edilmesini öngörmektedir. Dönem içinde başka muhasebe politikalarında değişiklik yapılmamış olup, uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemlerle tutarlıdır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bu düzeltmelerin finansal tablolardaki geçmiş yıl karları, net dönem karı ve diğer kapsamlı gider üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	Geçmiş yıllar karı	Diğer kapsamlı gider	Net dönem karı
31 Mart 2012 (önceden raporlanan)	63.950.469	56.130	3.955.108
UMS 19'da yapılan değişikliklerin erken uygulanmasının etkisi (ertelenmiş vergi etkisi dahil)	274.741	-	-
31 Mart 2012 (yeniden düzenlenmiş)	64.225.210	56.130	3.955.108

	Geçmiş yıllar karı	Diğer kapsamlı gider	Net dönem karı
31 Aralık 2012 (önceden raporlanan)	51.864.709	(11.245)	24.024.989
UMS 19'da yapılan değişikliklerin erken uygulanmasının etkisi (ertelenmiş vergi etkisi dahil)	274.741	(389.469)	389.469
31 Aralık 2012 (yeniden düzenlenmiş)	52.139.450	(400.714)	23.910.261

Söz konusu düzeltmelerin 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolar üzerindeki etkileri ise aşağıdaki gibidir:

Yeniden düzenleme etkisi

31 Mart 2012 itibarıyla gelir tablosuna etkisi:

Vergi öncesi kardaki azalış	-
Ertelenen vergi gelirindeki azalış	-
Net dönem karındaki artış	-

Yeniden düzenleme etkisi

31 Aralık 2012 itibarıyla gelir tablosuna etkisi:

Vergi öncesi kardaki artış	486.836
Ertelenen vergi gelirindeki azalış	(97.367)
Net dönem karındaki artış	389.469

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	2.455	4.201
Vadesiz mevduat	211.502	657.995
Vadeli mevduat	-	615.087
Diğer Hazır Değerler	311	311
	214.268	1.277.594

31 Mart 2013 tarihi itibarı ile bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur). Vadeli banka mevduatı bulunmamaktadır.

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	%	TL	%	TL
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	7,67	233.985	7,67	233.985
Tasfiye halinde Anelsan A.Ş.	1,50	746.014	1,50	746.014
Eksi: İştirakler değer düşüklüğü karşılığı	-	(746.014)	-	(746.014)
		233.985		233.985

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

NOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket’in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	Pay (%)	31 Aralık 2012	Pay (%)
LLC Faber-Castell Anadolu	1.212.802	50,00	337.354	50,00

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Müşterek yönetime tabi ortaklığın yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	337.354	854.487
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara sermaye taahhüt ödemesi	-	1.113.400
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye arttırımına katılım	1.406.400	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar (Not 19)	(509.722)	(1.619.288)
Yabancı para çevrim farkının etkisi	(21.230)	(11.245)
Dönem sonu	1.212.802	337.354

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin varlık, yükümlülük, net satışlar ve kar/(zararları) aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Kar/(zarar)
LLC Faber-Castell Anadolu	4.381.906	2.111.802	1.221.674	(1.019.443)
31 Aralık 2012	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Kar/(zarar)
LLC Faber-Castell Anadolu	4.732.010	4.104.049	5.296.579	(3.238.575)

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2013	Faiz oranı %	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri		
ABD Doları krediler	4,90	2.843.405
TL krediler	0,00 - 6,00	32.269.564
		35.112.969
31 Aralık 2012	Faiz oranı %	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri		
ABD Doları krediler	4,9	2.769.618
TL krediler	0,00 - 6,00	4.343.935
		7.113.553

Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur. Vadelerinin kısa olmasından dolayı, banka kredilerinin taşınan değerleri makul değerine yakındır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar	4.750.982	6.826.792
Alacak senetleri (Not 2.4.)	149.316.405	17.958.940
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(5.271.199)	(199.296)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(503.414)	(503.414)
	148.292.774	24.083.022
Ticari borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	8.297.813	4.110.707
Diğer ticari borçlar	87	4.466.049
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(44.663)	(20.661)
	8.253.237	8.556.095

NOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen depozito ve teminatlar	538.302	462.487
Personelden alacaklar	145.155	102.869
Diğer çeşitli alacaklar	36.430	8.754
	719.887	574.110
Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	875.476	1.484.158
Ödenecek SSK Primleri	769.962	408.836
Personele borçlar	607.012	364.419
Diğer	399	12.736
	2.252.849	2.270.149

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 10 - STOKLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	16.582.268	16.880.147
Yarı mamuller	4.045.927	3.945.844
Mamuller	22.355.336	22.494.122
Ticari mallar	27.472.384	28.159.865
Diğer stoklar	1.528	320.591
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(410.042)	(429.526)
	70.047.401	71.371.043

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2013	2012
Dönem başı	429.526	366.100
Dönem içinde ayrılan karşılık (-)	-	37.882
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	(19.484)	-
Dönem sonu	410.042	403.982

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar ve araziler ^(*)	Yeraltı ve yerüstü düzenleri ^(*)	Binalar ^(*)	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla								
Maliyet	2.728.729	964.626	13.933.001	76.097.836	459.489	8.609.397	1.166.480	103.959.558
Birikmiş amortisman	-	(720.083)	(8.444.217)	(67.598.347)	(273.680)	(4.770.569)	-	(81.806.896)
Net kayıtlı değer	2.728.729	244.543	5.488.784	8.499.489	185.809	3.838.828	1.166.480	22.152.662
Dönem başı	2.728.729	244.543	5.488.784	8.499.489	185.809	3.838.828	1.166.480	22.152.662
Girişler	-	1.200	13.800	1.073.559	267.138	918.062	389.398	2.663.157
Çıkışların maliyet bedeli	-	(3.350)	-	(112.557)	-	(21.268)	-	(137.175)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	1.005	-	108.448	-	18.536	-	127.989
Transferler	-	-	-	23.899	-	-	(79.297)	(55.398)
Amortisman	-	(8.675)	(41.450)	(387.425)	(8.406)	(270.464)	-	(716.420)
Dönem sonu	2.728.729	234.723	5.461.134	9.205.413	444.541	4.483.694	1.476.581	24.034.815
31 Mart 2013 tarihi itibarıyla								
Maliyet	2.728.729	962.476	13.946.801	77.082.737	726.627	9.506.191	1.476.581	106.430.142
Birikmiş amortisman	-	(727.753)	(8.485.667)	(67.877.324)	(282.086)	(5.022.497)	-	(82.395.327)
Net kayıtlı değer	2.728.729	234.723	5.461.134	9.205.413	444.541	4.483.694	1.476.581	24.034.815

(*) Şirketimizce KAP’a yapılan 15 Ekim 2012 tarihli açıklamalarımızda; aktifimizde İstanbul ili, Kartal ilçesi, 4485 ada, 139 pafta, 28, 38, 39, 164 ve 165 parsellerde kayıtlı bulunan toplam brüt 16.681 metrekare taşınmazın satışa konu edilmek üzere değerlendirme çalışmalarına başlanıldığı bildirilmişti. Sermaye Piyasası Kurulu’nca yetkilendirilmiş üç ayrı bağımsız değerlendirme şirketince yapılan değerlendirme çalışmaları neticelendirilmiş olup, bu kuruluşlarca söz konusu taşınmaza ilişkin KDV hariç 22 milyon TL ile 27 milyon TL aralığında değer takdir edilmiştir. Şirketimiz Yönetim Kurulu 8 Mart 2013 tarihli toplantısında söz konusu taşınmazın “ihale yöntemi ile nakden” satılması sürecinin, devam etmekte olan hukuki süreç ile yönetim ve üretim merkezlerinin yine şirketimizin aktifine kayıtlı Kocaeli ili, Çayyova İlçesi, Şekerpınar Köyü’nde bulunan arazisine taşınması planı çerçevesinde gerekli zaman ve işlemleri dikkate alarak konu ile ilgili gerekli hazırlık ve çalışmalarla devam ettirilmesi için Şirket yönetiminin yetkili kılınmasına karar vermiştir.

Amortisman giderlerinin 396.620 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 319.800 TL’lik kısmı da genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arsalar ve araziler	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla								
Maliyet	2.728.729	891.826	13.786.471	74.437.543	459.489	5.551.052	45.000	97.900.110
Birikmiş amortisman	-	(689.244)	(8.289.375)	(68.387.648)	(251.483)	(4.146.106)	-	(81.763.856)
Net kayıtlı değer	2.728.729	202.582	5.497.096	6.049.895	208.006	1.404.946	45.000	16.136.254
Dönem başı	2.728.729	202.582	5.497.096	6.049.895	208.006	1.404.946	45.000	16.136.254
Girişler	-	15.950	-	2.427.076	-	531.863	328.956	3.303.845
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(636.137)	-	(5.872)	-	(642.009)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	516.998	-	3.643	-	520.641
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman	-	(7.221)	(37.577)	(343.067)	(5.549)	(109.086)	-	(502.500)
Dönem sonu	2.728.729	211.311	5.459.519	8.014.765	202.457	1.825.494	373.956	18.816.231
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla								
Maliyet	2.728.729	907.776	13.786.471	76.228.482	459.489	6.077.043	373.956	100.561.946
Birikmiş amortisman	-	(696.465)	(8.326.952)	(68.213.717)	(257.032)	(4.251.549)	-	(81.745.715)
Net kayıtlı değer	2.728.729	211.311	5.459.519	8.014.765	202.457	1.825.494	373.956	18.816.231

Amortisman giderlerinin 251.430 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 251.070 TL’lik kısmı da genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2013	2012
1 Ocak tarihleri itibariyle		
Maliyet	693.416	400.678
Birikmiş itfa payları	(289.038)	(225.128)
Net kayıtlı değer	404.378	175.550
Dönem başı net kayıtlı değer	404.378	175.550
Girişler	3	-
Transferler	55.398	-
İtfa payları	(26.601)	(10.114)
Dönem sonu net kayıtlı değer	433.178	165.436
31 Mart tarihleri itibariyle		
Maliyet	748.817	400.678
Birikmiş itfa payları	(315.639)	(235.242)
Net kayıtlı değer	433.178	165.436

İtfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dâhil edilmiştir.

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç Karşılıkları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dava karşılıkları	71.695	71.695
	71.695	71.695

Sarta bağlı yükümlülükler

Firmamızca 9 Ocak 2009 tarihinde tebellüğ edilen 7. Vergi Mahkemesi Başkanlığı'nın Esas No: 2007/2133 Karar No:2008/2839 sayılı 20 Ekim 2008 tarihli kararına göre damping vergisi 50.313 TL, gecikme faizi 21.382 TL olmak üzere toplam 71.695 TL'nin Haydarpaşa Gümrük Müdürlüğü'ne ödenmesi hususu tarafımıza bildirilmiş olup, firmamız tarafından bu karara 29 Ocak 2009 tarihinde Danıştay nezdinde itiraz edilmiştir.

Sarta bağlı varlıklar

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şarta bağlı varlıklar (devamı)

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

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 173.483 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/18797E dosya numarası ile icra takibi başlatılmış, borçlu adına kayıtlı gayrimenkul ve 8 adet araç üzerine şirket haciz işlenmiştir. Ayrıca ilgili alacağa istinaden İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/20785E ve 2012/18797E numarası ile Kartal 1. İcra Müdürlüğü 2012/6142E dosya numarası ile icra takibi yapılmış olup, 31 Ocak 2013 tarihinde çeşitli bankalara haciz ihbarnamesi gönderilmiştir.

Verilen teminat ve taahhütler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Akreditif taahhütleri	2.757.557	5.090.877
Teminat mektupları	216.417	190.317

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013			
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	216.417	-	-	216.417
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortaklık Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Topluluk Şirketleri Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3'üncü Kişiler Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
	216.417	-	-	216.417
	31 Aralık 2012			
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	190.317	-	-	190.317
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortaklık Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Topluluk Şirketleri Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3'üncü Kişiler Lehine Verilen	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
	190.317	-	-	190.317

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31 Mart 2013 tarihi itibariyle % 0,19'dur. (31 Aralık 2012 tarihi itibariyle % 0,18).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Prim tahakkukları	705.246	233.646
	705.246	233.646
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	4.786.804	4.613.855
Kullanılmamış izin tahakkukları	915.875	710.366
	5.702.679	5.324.221

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2013	2012
Dönem başı	710.366	544.246
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	205.509	227.824
Dönem sonu	915.875	772.070

Kıdem Tazminatı Karşılıkları

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 1 Nisan 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.129,25 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	2013	2012
Dönem başı	4.613.855	3.544.265
Hizmet maliyeti	153.944	134.521
Faiz maliyeti	82.481	88.364
Ödenen kıdem tazminatı	(63.476)	(218.835)

Dönem sonu	4.786.804	3.548.315
-------------------	------------------	------------------

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Reel iskonto oranı (%)	2,48	2,48
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	100	100

NOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen sipariş avansları	5.931.401	1.123.876
Devreden Katma Değer Vergisi	4.926.196	5.310.482
Diğer çeşitli dönen varlıklar	1.200.571	457.581
Gelecek aylara ait giderler	517.368	297.439
İş avansları	83.600	24.564
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 21)	-	3.275.061
	12.659.136	10.489.003

Diğer duran varlıklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek yıllara ait giderler	64.194	72.900
	64.194	72.900

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan avanslar (Not 2.4)	92.471.563	2.426.092
	92.471.563	2.426.092

Müşteri siparişleri karşılığı alınan avans çeklerinden oluşmaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in ortakları ve sermaye içerisindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	% Oran	Tutar	% Oran	Tutar
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	56,89	4.479.718	56,89	4.479.718
Faber - Castell Aktiengesellschaft	15,40	1.212.647	15,40	1.212.647
Halka Açık	22,60	1.779.853	22,60	1.779.853
Diğer	5,11	402.782	5,11	402.782
Ödenmiş sermaye	100,00	7.875.000	100,00	7.875.000
Sermaye düzeltme farkları		13.374.985		13.374.985
Toplam sermaye		21.249.985		21.249.985

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

Hisse adedi ve hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket, hisse senetlerinin 1.212.647 TL tutarındaki 1.212.647.073 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı ve 6.662.353 TL tutarındaki 6.662.352.927 adedi hamiline yazılıdır. Yönetim kurulu seçiminde pay sahiplerine tanınan herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirketin 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/e kapsamında değerlendirilen taşınmaz ve iştirak hisselerinin satışı neticesinde, satış karının %75'lik kısmı "Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı" olarak sınıflandırılmıştır.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	6.156.194	6.156.194
Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı	1.284.919	1.284.919
	7.441.113	7.441.113

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yılları karı

Geçmiş yıl karları, olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl karlarından oluşmaktadır. Şirketin SPK düzenlemelerine göre bulunan geçmiş yıllar karının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü yedekler	75.062.596	50.648.138
Diğer geçmiş yıllar karları	1.491.312	1.491.312
	76.553.908	52.139.450

Kar payı dağıtımı

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

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

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

06.05.2013 tarihinde gerçekleşecek olağan genel kurul toplantısında, 09.04.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden SPK'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı kararına göre Seri:XI No:29 tebliğ hükümleri çerçevesinde tesbit edilen kârın dağıtılması hususu görüşülecek olup, 2012 takvim yılı kârından; hisse senedi sahiplerine ödenmiş sermayenin % 153'ü oranında toplam brüt 12.048.750,00 TL net 10.241.437,50 TL temettü dağıtılması, böylece 1 TL nominal değerli hisseye isabet eden brüt 1,53 TL (% 127), net 1,3005 TL (%103,05) oranında temettünün 31 Mayıs 2013 tarihinden itibaren nakden dağıtılması Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2013	2012
Yurtiçi satışlar	62.908.722	40.913.567
Yurtdışı satışlar	1.070.679	947.152
Satış indirimleri (-)	(13.502.367)	(9.224.075)
Net satışlar	50.477.034	32.636.644
Satışların maliyeti	(26.038.820)	(17.527.377)
Brüt satış karı	24.438.214	15.109.267

Satışların maliyetinin 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir.

	2013	2012
İlk madde ve malzeme giderleri	8.531.532	6.442.226
Direkt işçilik giderleri	1.785.431	1.401.980
Genel üretim giderleri	3.152.499	2.728.148
Amortisman giderleri	396.620	251.430
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(100.083)	(541.271)
Mamul stoklarındaki değişim	138.786	(1.147.145)
Satılan mamullerin maliyeti	13.904.785	9.135.368
Satılan ticari malların maliyeti	12.134.035	8.392.009
Satışların maliyeti	26.038.820	17.527.377

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 18 – FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir.

	2013	2012
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	8.006.238	5.879.502
Genel yönetim giderleri	4.316.991	3.069.183
	12.323.229	8.948.685

NOT 19 - DİĞER FAALİYETLER GELİR/GİDERLERİ

	2013	2012
Diğer faaliyet gelirleri		
	25.249	42.795
	25.249	42.795
Diğer faaliyet giderleri		
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen		
yatırımların zararlarındaki paylar (Not 6)	509.722	357.013
Bağış giderleri	500.000	350.000
Maddi ve maddi olmayan varlık satış zararı	5.098	42.150
Diğer	39.155	37.213
	1.053.975	786.376

NOT 20 - FİNANSAL GELİR/GİDERLER

	2013	2012
Finansal gelirler		
Kur farkı gelirleri	4.067	196.462
Faiz gelirleri	584	179.410
	4.651	375.872
Finansal giderler		
Faiz giderleri	228.993	373.847
Kur farkı giderleri	99.699	212.401
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	82.481	88.364
Diğer	11.651	97.459
	422.824	772.071

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	2013	2012
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	(3.942.936)	(2.048.238)
Ertelenmiş vergi geliri	1.738.329	982.544
Toplam vergi gideri (net)	(2.204.607)	(1.065.694)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir

	2013	2012
Vergi öncesi kar	10.668.086	5.020.802
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi gideri	2.133.617	1.004.160
İndirim ve ilaveler	70.990	61.534
Vergi gideri	2.204.607	1.065.694

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.942.936	6.576.236
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(3.275.092)	(9.851.297)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (net) (Not 15)	667.844	(3.275.061)

Peşin ödenen kurumlar vergisi, Şirket'in takip eden mali yıl içerisinde oluşacak muhtemel vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmek üzere 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıklar kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır (Not 15).

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	4.786.804	4.613.855	957.361	922.771
Ciro ve bayi primi karşılıkları	4.495.599	1.663	899.120	333
Çek reeskontu	1.837.293	164.177	367.459	32.835
Kullanılmamış izin karşılığı	915.875	710.366	183.175	142.073
Royalty gider karşılığı	827.877	-	165.575	-
Promosyon malzemeleri	763.024	85.472	152.605	17.094
Tesvik primi tahakkuku	723.862	252.262	144.772	50.452
Stok değer düşüklüğü karşılığı	410.042	429.526	82.008	85.905
İşçi ikramiye tahakkukları	407.729	173.478	81.546	34.696
Kullanılmamış adel kulüp puanları	120.106	122.751	24.021	24.550
Dava karşılığı	50.313	50.313	10.063	10.063
Ticari alacaklar reeskontu	18.385	29.653	3.677	5.931
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(4.117.593)	(4.113.239)	(823.519)	(822.648)
Ticari borçlar reeskontu	(56.152)	(27.173)	(11.230)	(5.435)
Diğer	1.601	16	320	4
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) - net	2.236.953	498.624		

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	2013	2012
Dönem başı	498.624	346.418
Ertelenmiş vergi geliri	1.738.329	982.544
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	2.236.953	1.328.962

NOT 22 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	2013	2012
Net dönem karı	8.463.479	3.955.108
Ortalama hisse adedi (beheri 1-TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	7.875.000	7.875.000
Hisse başına düşen kazanç	1,0747	0,5022

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraf bakiyeleri**

	Alacaklar		Borçlar	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Faber-Castell Anadolu LLC	46.730	106.707	-	-
A.W. Faber-Castell Ceska Rep. Spol s.r.o.	35.990	29.298	-	-
A.W. Faber-Castell Vertrieb GmbH	22.100	-	-	-
A.W. Faber-Castell (Aust) Pty Ltd A.C.N.	17.133	-	-	-
Facama S.A.S	14.936	11.406	-	-
A.W.Faber Castell S.A. Brasil	13.577	-	-	-
Efes Pazarlama A.Ş.	5.640	27.482	-	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	775.666	13.670
Anadolu Sigorta Acentalığı A.Ş.	-	-	323.954	84.277
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	-	-	303.301	36.483
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	-	-	274.392	94.584
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	215.947	434.983
Çelik Motor Tic.A.Ş.	-	-	85.485	5.590
Anadolu Restoran İşletmeleri A.Ş.	-	-	64.919	523.428
Anadolu Isuzu Oto. San. ve TIC.A.S.	-	-	46.280	31.862
Faber-Castell AG	-	-	5.157	-
Faber-Castell U.S.A. Inc.	-	-	851	839
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.	-	56.772	701	6.552
PT Faber-Castell International Indonesia	-	14.274	-	-
Diğer	3.793	24.124	37.168	36.390
	159.899	270.063	2.133.821	1.268.658
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(63)	(575)	(11.489)	(6.512)
	159.836	269.488	2.122.332	1.262.146

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler**

Mal alımları	2013	2012
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh.	3.173.321	2.995.318
A.W.Faber-Castell(Guangzhou) Stationery Co.Ltd.	3.020.383	3.365.154
A.W.Faber Castell (M) Sdn.Bhd.	2.210.604	2.225.823
A.W.Faber Castell Peruana S.A.	529.656	861.406
P.T.A.W.Faber Castell Ind.	413.693	573.658
A.W.Faber Castell(I) Pvt.Ltd.India	350.475	170.310
A.W.Faber Castell Brezilya S.A.	182.122	356.984
Eberhard Faber Vertrieb Gmbh	-	215.005
	9.880.254	10.763.658

Alınan hizmetler	2013	2012
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	871.811	388.550
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	836.534	667.394
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	529.559	422.300
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	406.735	376.526
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	226.809	241.030
Çelik Motor Tic.A.Ş	211.666	172.261
Diğer	118.501	79.358
	3.201.615	2.347.419

Mal satışları	2013	2012
LLC Faber-Castell Anadolu	45.145	-
A.W. Faber-Castell Ceska Rep. SPOL s.r.o	33.274	9.268
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh.	28.641	14.239
A.W. Faber-Castell Italia s.r.l	19.324	-
Efes Pazarlama A.Ş.	18.989	7.734
PT Faber-Castell International Indonesia	14.255	-
A.W.Faber Castell Brezilya S.A.	13.720	32.331
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.	1.928	4.354
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	1.025	7.022
Çelik Motor Tic.A.Ş	-	6.330
A.W. Faber Castell (H.K.) LTD.	-	9.042
Diğer	27.260	9.689
	203.561	100.009

Verilen hizmetler	2013	2012
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	12.943	5.280
Tasfiye halinde Anelsan Anadolu Elekt. A.Ş.	2.822	2.565
Diğer	328	127
	16.093	7.972

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finansal gelir / (gider) - net	2013	2012
Alternatif Bank	(19.005)	168.381
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	-	(81.553)
Anelsan Anadolu Elekt. A.Ş.	-	(7.062)
	(19.005)	79.766
Diğer işlemler	2013	2012
Bağış ve Yardımlar (*)	500.000	350.000
	500.000	350.000

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

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür'den oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ya da sağlanacak olan faydalar aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	967.426	666.660
Kıdem Tazminatı	139.667	105.447
Çalışma dönemi sonrasında sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Toplam	1.107.092	772.107

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirketin sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve özkaynak 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 özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam yükümlülükler	150.567.787	27.257.597
Eksi: hazır değerler	(214.268)	(1.277.594)
Net borç	150.353.519	25.980.003
Özkaynaklar	110.382.631	104.506.566
Özkaynaklar+net borç	260.736.150	130.486.569
Net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı	58%	20%

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Şirketin maruz kaldığı riskler

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

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

(c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar	6.387.562	3.082.402
Yükümlülükler	(3.021.154)	(2.895.706)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	3.366.408	186.696

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

Kar/(zarar) 31 Mart 2013	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	149.687	(149.687)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	149.687	(149.687)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	184.668	(184.668)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	184.668	(184.668)
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.286	(2.286)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	2.286	(2.286)
Toplam	336.641	(336.641)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kar/(zarar) 31 Aralık 2012	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(31.701)	31.701
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(31.701)	31.701
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	50.370	(50.370)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	50.370	(50.370)
	18.670	(18.670)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

		31 Mart 2013					31 Aralık 2012				
		TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	Diğer
1.	Ticari Alacaklar	1.022.108	408.043	122.507	-	-	907.800	377.178	100.116	-	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar	113.195	46.078	3.016	8.330	-	223.609	94.122	23.739	-	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer	5.252.259	2.031.347	680.565	-	-	1.950.993	973.107	91.990	-	-
4.	Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	6.387.562	2.485.468	806.088	8.330	-	3.082.402	1.444.407	215.845	-	-
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)	6.387.562	2.485.468	806.088	8.330	-	3.082.402	1.444.407	215.845	-	-
10.	Ticari Borçlar	37.194	13.905	5.194	-	-	30.192	14.877	1.561	-	-
11.	Finansal Yükümlülükler	2.843.405	1.572.071	-	-	-	2.769.871	1.553.837	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	140.555	71.895	4.536	-	-	95.643	53.526	97	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	3.021.154	1.657.871	9.730	-	-	2.895.706	1.622.241	1.658	-	-
14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.	Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.	Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.021.154	1.657.871	9.730	-	-	2.895.706	1.622.241	1.658	-	-
19.	Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.	Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.	Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	3.366.408	827.597	796.359	8.330	-	186.696	(177.834)	214.187	-	-
21.	Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.366.408	827.597	796.359	8.330	-	186.696	(177.834)	214.187	-	-
22.	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	İhracat	1.113.699	477.737	111.862	-	-	8.675.021	3.294.290	1.202.636	-	-
24.	İthalat	16.890.563	6.641.935	2.137.054	14.205	-	58.353.856	18.566.008	10.713.493	101.186	4.800.000

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır. Değişken faizli finansal varlık veya yükümlülükleri bulunmaması sebebiyle faiz riski taşımamaktadır.

(e) Kredi riski yönetimi

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

Şirket'in satışlarının büyük bir kısmı yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak bayi ve toptancı kanalı ile gerçekleştirmektedir. Satışların yaklaşık %55 kadarı üretilen mamullerin satışlarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in sattığı ticari mallar yurtdışı kaynaklıdır. Bu nedenle şirketin ticari mal maliyetleri döviz kuruna duyarlıdır. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Şirket'in satışlarının yaklaşık %98'i yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar göz önünde bulundurulmaktadır.

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler:

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

Şirket'in vadeli döviz işlemlerine ilişkin sözleşmeleri bulunmamaktadır.

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