

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK 2013 - 30 Eylül 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇO	1-2
ÖZET KAR VE ZARAR TABLOSU	3
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-33
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	11
DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	12
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR	12-13
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	13
DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	14
DİPNOT 10 STOKLAR	14
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15-16
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	17-18
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	19-20
DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	21-22
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	22-23
DİPNOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	23
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	23-24
DİPNOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	24
DİPNOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	25-26
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	26
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-28
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29-33
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	33

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHLİ
ÖZET BİLANÇO**

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

	Dipnot referansları	30 Eylül 2013	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2012
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	17.251.215	1.277.594
Ticari alacaklar		168.345.119	24.352.510
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	642.759	269.488
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	167.702.360	24.083.022
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	757.980	574.110
Stoklar	10	63.366.545	71.371.043
Peşin ödenmiş giderler	15	438.757	297.439
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	-	3.275.061
Diğer dönen varlıklar	15	13.951.743	6.916.503
Toplam dönen varlıklar		264.111.359	108.064.260
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	233.985	233.985
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	1.170.372	337.354
Maddi duran varlıklar	11	24.694.896	22.152.662
Maddi olmayan duran varlıklar	12	1.596.136	404.378
Ertelenmiş vergi varlığı	21	4.506.479	498.624
Peşin ödenmiş giderler	15	70.039	72.900
Toplam duran varlıklar		32.271.907	23.699.903
Toplam varlıklar		296.383.266	131.764.163

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait finansal tablolar 30 Ekim 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı) Kamil Ömer Bozer, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi (Denetimden Sorumlu Komite üyesi) Ahmet Cemal Dördüncü, Genel Müdür Evrim Hizaler ve Mali İşler ve Muhasebe Direktörü Ceyhan Baştürk tarafından imzalanmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHLİ
ÖZET BİLANÇO**

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

	Dipnot referansları	30 Eylül 2013	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2012
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Borçlanmalar	7	90.341.607	7.113.553
Ticari borçlar		10.952.418	9.818.241
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	952.423	1.262.146
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	9.999.995	8.556.095
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	304.412	364.419
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	1.203.205	1.905.730
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	2.717.423	-
Diğer karşılıklar	13	71.695	71.695
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	1.412.729	233.646
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	11.429.706	2.426.092
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		118.433.195	21.933.376
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Borçlanmalar	7	24.185.920	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	6.314.833	5.324.221
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		30.500.753	5.324.221
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	7.875.000	7.875.000
Sermaye düzeltme farkları	16	13.374.985	13.374.985
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		182.040	(74.230)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(811.877)	(664.210)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	8.606.613	7.441.113
Geçmiş yıllar karları	16	63.339.658	52.139.450
Dönem karı		54.882.899	24.414.458
Toplam özkaynaklar		147.449.318	104.506.566
Toplam kaynaklar		296.383.266	131.764.163

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 VE 2012
TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

Kar veya zarar kısmı	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Yeniden düzenlenmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Hasılat	17	174.432.048	51.075.183	149.777.516	49.338.792
Satışların maliyeti (-)	17	(90.604.504)	(26.462.900)	(75.703.221)	(24.699.488)
Brüt kar		83.827.544	24.612.283	74.074.295	24.639.304
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(23.299.144)	(8.609.915)	(19.193.348)	(5.881.659)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(13.361.881)	(3.875.469)	(9.549.369)	(2.995.730)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		476.037	202.917	1.215.661	645.033
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(3.167.541)	1.331.181	(2.705.552)	1.622.834
Esas faaliyet karı		44.475.015	13.660.997	43.841.687	18.029.782
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	22.546.939	28.894	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-	(45.139)	2.297
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	19	(829.652)	(141.422)	(805.764)	(106.429)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı		66.192.302	13.548.469	42.990.784	17.925.650
Finansman gelirleri	20	1.152.172	986.407	501.716	16.814
Finansman giderleri (-)	20	(3.551.832)	(1.873.798)	(5.186.156)	(2.556.953)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		63.792.642	12.661.078	38.306.344	15.385.511
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(8.909.743)	(2.607.961)	(7.884.113)	(3.185.981)
- Dönem vergi gideri	21	(12.917.599)	(2.730.532)	(9.843.902)	(3.427.459)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	4.007.856	122.571	1.959.789	241.478
Dönem karı		54.882.899	10.053.117	30.422.231	12.199.530
Pay başına kazanç	22	6,9693	1,2766	3,8631	1,5491

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 VE 2012
TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Yeniden düzenlenmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Dönem karı		54.882.899	10.053.117	30.422.231	12.199.530
Diğer kapsamlı gelirler					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	14	(147.667)	-	(231.419)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
- Yabancı para çevrim farkları	6	256.270	246.875	(48.590)	100.870
Diğer kapsamlı gelir		108.603	246.875	(280.009)	100.870
Toplam kapsamlı gelir		54.991.502	10.299.992	30.142.222	12.300.400

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerleme ve ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler (yeniden düzenleme öncesi)	7.875.000	13.374.985	(74.230)	-	7.441.113	51.864.709	24.024.989	104.506.566		
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Dipnot 2.6)	-	-	-	(664.210)	-	274.741	389.469	-		
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(74.230)	(664.210)	7.441.113	52.139.450	24.414.458	104.506.566		
Transferler	-	-	-	-	1.165.500	23.248.958	(24.414.458)	-		
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	-	(12.048.750)	-	(12.048.750)		
Toplam kapsamlı gelir	-	-	256.270	(147.667)	-	-	54.882.899	54.991.502		
30 Eylül 2013 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	182.040	(811.877)	8.606.613	63.339.658	54.882.899	147.449.318		
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler (yeniden düzenleme öncesi)	7.875.000	13.374.985	(62.985)	-	6.378.203	37.985.711	25.964.758	91.515.672		
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Dipnot 2.6)	-	-	-	(274.741)	-	-	274.741	-		
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(62.985)	(274.741)	6.378.203	37.985.711	26.239.499	91.515.672		
Transferler	-	-	-	-	1.062.910	25.176.589	(26.239.499)	-		
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	-	(11.022.850)	-	(11.022.850)		
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(48.590)	(231.419)	-	-	30.422.231	30.142.222		
30 Eylül 2012 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(111.575)	(506.160)	7.441.113	52.139.450	30.422.231	110.635.044		

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE
SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	30 Eylül 2013	Yeniden düzenlenmiş 30 Eylül 2012
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi kar		63.792.642	38.306.344
Vergi öncesi kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları		1.701.470	(156.301)
Amortisman ve itfa giderleri	11,12	2.599.729	1.720.419
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazanç)/kayıplar	19	(22.546.939)	45.139
Kıdem tazminatı karşılığı	14	746.357	453.512
Kullanılmamış izin tahakkukları	14	205.258	202.888
Prim tahakkukları	14	1.412.729	1.462.500
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		-	58.956
Stok değer düşüklüğü	10	(313.532)	15.229
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararından alınan paylar	19	829.652	805.764
Faiz gelirleri		(98.275)	(477.231)
Faiz giderleri	20	2.624.378	4.334.294
Tahakkuk etmemiş finansman giderleri		1.219.777	886.076
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		52.173.246	47.657.589
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari ve diğer alacaklardaki artış		(145.396.256)	(130.944.622)
Ticari ve diğer borçlardaki artış		3.646.705	1.416.760
Diğer yükümlülüklerdeki artış		9.003.614	14.376.495
Stoklardaki azalış/(artış)		8.318.030	(3.586.715)
Diğer varlıklardaki (artış)/azalış		(7.429.965)	810.597
Ödenen kıdem tazminatı	14	(108.670)	(582.613)
Ödenen prim tahakkukları	14	(233.646)	(239.800)
Vergi ödemeleri	21	(10.200.175)	(6.417.413)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(90.227.117)	(77.509.722)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımdan kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(11.644.343)	(6.481.854)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		27.857.561	92.392
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye artırımına katılım	6	(1.406.400)	(1.113.400)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/ (faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları		14.806.818	(7.502.862)
Ödenen temettüleri	16	(12.048.750)	(11.022.850)
Alınan faiz		98.275	477.231
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		208.848.281	289.130.265
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(105.168.021)	(202.010.413)
Ödenen faiz		(592.135)	(275.264)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		91.137.650	76.298.969
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	6	256.270	(48.590)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		15.973.621	(8.762.205)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.277.594	9.840.553
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	17.251.215	1.078.348

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirketin genel merkezinin adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 30 Eylül 2013 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

30 Eylül 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.

**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 TMS'ye uygunluk beyanı

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

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2. Önemli muhasebe politikaları

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ara dönem 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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Standart	Açıklama	Yürürlük tarihi
UMS/TMS 1 (değişiklik)	Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir	1 Temmuz 2012
UMS/TMS 19 (değişiklik)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	1 Ocak 2013
UFRS/IFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü	1 Ocak 2013
UMS/TMS 27 (revize)	Bireysel Finansal Tablolar	1 Ocak 2013
UMS/TMS 28 (revize)	İştirakler Ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar	1 Ocak 2013
UFRS/IFRS 7 (değişiklik)	Finansal Araçlar: Açıklamalar	1 Ocak 2013
UMS/TMS 16	Maddi Duran Varlıklar	1 Ocak 2013
UMS/TMS 32	Finansal Araçlar: Sunum	1 Ocak 2013
UMS/TMS34	Ara Dönem Finansal Tablolar	1 Ocak 2013

30 Eylül 2013 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Standart	Açıklama	Yürürlük tarihi
UMS/TMS 32 (değişiklik)	Finansal Araçlar: Sunum	1 Ocak 2014
UFRS/IFRS 9	Finansal Araçlar	1 Ocak 2015

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 gözükmemesine sebep olmaktadır.

2.5. Yabancı ülkede faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

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.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bu düzeltmelerin finansal tablolardaki geçmiş yıllar karları, dönem karı ve diğer kapsamlı gider üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	Geçmiş yıllar karları	Diğer kapsamlı gider	Dönem karı
30 Eylül 2012 (önceden raporlanan)	51.864.709	(48.590)	30.190.812
UMS 19'da yapılan değişikliklerin erken uygulanmasının etkisi (ertelenmiş vergi etkisi dahil)	274.741	(231.419)	231.419
30 Eylül 2012 (yeniden düzenlenmiş)	52.139.450	(280.009)	18.222.701

Şirket, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca düzenlenecek mali tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait ara dönem özet finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

	Geçmiş yıllar karları	Diğer kapsamlı gider	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)	24.414.458

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kasa	-	4.201
Vadeli mevduat	14.121.479	615.087
Vadesiz mevduat	3.129.736	657.995
Diğer hazır değerler	-	311
	17.251.215	1.277.594

30 Eylül 2013 tarihi itibari ile bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur). Vadeli dövizli banka mevduatı %0,1 faiz oranlı olup vadesi 1 aydan kısa sürelidir.

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	Pay (%)	31 Aralık 2012	Pay (%)
LLC Faber-Castell Anadolu	1.170.372	50,00	337.354	50,00

Müşterek yönetime tabi ortaklığın yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Eylül 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 (Dipnot 19)	(829.652)	(805.764)
Yabancı para çevrim farkının etkisi	256.270	(48.590)
Dönem sonu	1.170.372	1.113.533

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin varlık, yükümlülük, net satışlar ve zararları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2013	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Zarar
LLC Faber-Castell Anadolu	5.415.066	3.359.564	3.554.732	(1.390.430)
31 Aralık 2012	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Zarar
LLC Faber-Castell Anadolu	4.732.010	4.104.049	5.296.579	(3.238.575)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR

30 Eylül 2013	Faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri		
TL krediler	0,00 - 8,25	87.108.607
ABD Doları krediler	4,90	3.095.353
Avro Krediler (*)	-	137.647
		90.341.607

(*) Uzun vadeli olarak alınmış olan yatırım kredisi için faiz ödemesi kısa vadeli olup, kredi ana parası uzun vadede ödenecektir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2012	Faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri		
TL krediler	0,00 - 6,00	4.343.935
ABD Doları krediler	4,90	2.769.618
		7.113.553

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

30 Eylül 2013	Faiz oranı (%)	Tutar
Uzun vadeli banka kredileri		
Avro krediler	3,39	24.185.920
		24.185.920

Şirket'in Şekerpınar arazisinde yapılacak olan yeni fabrika inşaatının finansmanı için kullanılmaya başlanan yatırım kredisi anapara tutarından oluşmaktadır. Krediye ilişkin faiz ödemesi kısa vadeli olup, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faiz tutarı kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar	20.460.999	6.826.792
Alacak senetleri (Not 2.4.)	149.163.848	17.958.940
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(1.419.073)	(199.296)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(503.414)	(503.414)
	167.702.360	24.083.022
Ticari borçlar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	8.937.957	4.110.707
Diğer ticari borçlar	1.117.492	4.466.049
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(55.454)	(20.661)
	9.999.995	8.556.095

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Verilen depozito ve teminatlar	469.484	462.487
Personelden alacaklar	273.875	102.869
Diğer çeşitli alacaklar	14.621	8.754
	757.980	574.110
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Personele borçlar	304.412	364.419
	304.412	364.419
Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	747.351	1.484.158
Ödenecek SSK Primleri	454.310	408.836
Diğer	1.544	12.736
	1.203.205	1.905.730

DİPNOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	18.335.742	16.880.147
Yarı mamuller	4.218.195	3.945.844
Mamuller	19.178.230	22.494.122
Emtia	21.640.661	28.159.865
Diğer stoklar	109.711	320.591
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(115.994)	(429.526)
	63.366.545	71.371.043

30 Eylül 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 (-)	-	32.555
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	(313.532)	-
Dönem sonu	115.994	398.655

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar ve araziler ^(*)	Yeraltı ve yerüstü düzenleri ^(*)	Binalar ^(*)	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 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	20.850	3.400.024	269.813	3.372.934	4.337.623	11.402.444
Çıkışların maliyet bedeli	-	(70.690)	(6.631.067)	(1.704.131)	-	(88.630)	-	(8.494.518)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	6.908	1.414.519	1.693.886	-	68.583	-	3.183.896
Transferler	-	-	-	93.604	-	-	(1.253.306)	(1.159.702)
Amortisman	-	(20.979)	(91.602)	(1.270.053)	(32.881)	(974.371)	-	(2.389.886)
Dönem sonu	2.728.729	160.982	201.484	10.712.819	422.741	6.217.344	4.250.797	24.694.896
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla								
Maliyet	2.728.729	895.136	7.322.784	77.887.333	729.302	11.893.701	4.250.797	105.707.782
Birikmiş amortisman	-	(734.154)	(7.121.300)	(67.174.514)	(306.561)	(5.676.357)	-	(81.012.886)
Net kayıtlı değer	2.728.729	160.982	201.484	10.712.819	422.741	6.217.344	4.250.797	24.694.896

(*) Şirket tarafından KAP’a yapılan 15 Ekim 2012 tarihli açıklamada; Şirket’in aktifinde 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 değerlendirilme çalışmalarına başlanıldığı bildirilmiştir. 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. Şirket 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 Şirket’in aktifine kayıtlı Kocaeli ili, Çayırova 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 1.102.673 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 1.287.213 TL’lik kısmı da genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arsalar ve araziler	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 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	-	31.700	3.920	3.251.696	-	2.314.076	787.432	6.388.824
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(774.666)	-	(44.797)	-	(819.463)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	651.280	-	30.649	-	681.929
Transferler	-	-	99.839	476.960	-	-	(664.799)	(88.000)
Amortisman	-	(22.149)	(113.628)	(1.085.623)	(16.646)	(439.492)	-	(1.677.538)
Dönem sonu	2.728.729	212.133	5.487.227	8.569.542	191.360	3.265.382	167.633	20.622.006
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla								
Maliyet	2.728.729	923.526	13.890.230	77.391.533	459.489	7.820.331	167.633	103.381.471
Birikmiş amortisman	-	(711.393)	(8.403.003)	(68.821.991)	(268.129)	(4.554.949)	-	(82.759.465)
Net kayıtlı değer	2.728.729	212.133	5.487.227	8.569.542	191.360	3.265.382	167.633	20.622.006

Amortisman giderlerinin 920.550 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 756.988 TL'lik kısmı da genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2013	2012
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
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	241.899	93.030
Transferler	1.159.702	88.000
İtfa payları	(209.843)	(42.881)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.596.136	313.699
30 Eylül tarihleri itibarıyla		
Maliyet	2.095.017	581.708
Birikmiş itfa payları	(498.881)	(268.009)
Net kayıtlı değer	1.596.136	313.699

İtfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Borç karşılıkları

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dava karşılıkları	71.695	71.695
	71.695	71.695

Şarta bağlı yükümlükler

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.

Şarta 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 304.315TL üzerinden İstanbul 13. icra Müdürlüğü 2004/16698 E. No'lu dosya ile icra takibine başlanmıştır. İcra takibi kesinleşmiştir. Borçlu Şirket hacze kabil bir malı bulunmadığını belirten mal beyanı dilekçesi sunmuştur.

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

Kartal 1. İcra Müdürlüğü 2012/6142E dosya numarası ile icra takibi yapılmış olup, 31 Ocak 2013 tarihinde çeşitli bankalara haciz ihbarnamesi gönderilmiştir.

Şirket'in aktifine kayıtlı Giresun ili Merkez ilçesi Ülper köyü 640B14C3C pafta 134 ada 1 parselde bulunan taşınmazının kamulaştırma bedelinin tespitine ilişkin Karayolları Genel Müdürlüğü ile devam eden davası bulunmaktadır. Bu dava 19 Temmuz 2013 tarihinde sonuçlanmış olup, Şirket lehine toplam 445.137 TL ödenmesine karar verilmiştir. Gerekçeli karar Şirket'e tebliğ edilmiş olup, 20 Ağustos 2013 tarihinde Karayolları Genel Müdürlüğü'nün davada temyize başvurduğu 5 Eylül 2013 tarihinde tebliğ edilmiştir.

Verilen teminat ve taahhütler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Akreditif taahhütleri	6.982.786	5.090.877
Teminat mektupları	227.917	206.049

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	30 Eylül 2013		
		ABD Doları	Euro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	227.917	-	-	227.917
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	227.917	-	-	227.917

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	31 Aralık 2012		
		ABD Doları	Euro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	206.049	-	-	206.049
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	206.049	-	-	206.049

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla % 0,15'dir (31 Aralık 2012: % 0,20).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Prim tahakkukları	1.412.729	233.646
	1.412.729	233.646

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	5.399.209	4.613.855
Kullanılmamış izin tahakkukları	915.624	710.366
	6.314.833	5.324.221

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı	710.366	544.246
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	205.258	202.888
Dönem sonu	915.624	747.134

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 Ekim 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.254,44 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. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	2013	2012
Dönem başı	4.613.855	3.544.265
Hizmet maliyeti	496.166	187.449
Faiz maliyeti	250.191	266.063
Ödenen kıdem tazminatı	(108.670)	(582.613)
Yeniden ölçüm farkları	147.667	231.419
Dönem sonu	5.399.209	3.646.583

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

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gelecek aylara ait giderler	438.757	297.439
	438.757	297.439

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 21)	-	3.275.061
	-	3.275.061

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Verilen sipariş avansları	12.252.391	1.123.876
Devreden Katma Değer Vergisi	1.520.537	5.310.482
İş avansları	77.414	24.564
Diğer çeşitli dönen varlıklar	101.401	457.581
	13.951.743	6.916.503

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gelecek yıllara ait giderler	70.039	72.900
	70.039	72.900

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Alınan avanslar (Dipnot 2.4.)	11.429.706	2.426.092
	11.429.706	2.426.092

Alınan avans tutarının 2.630.255 TL'lik kısmı müşteri siparişleri karşılığı alınan avans çeklerinden, 8.799.451 TL'lik kısmı ise avans niteliğindeki ciro ve bayi prim karşılıklarından oluşmaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in ortakları ve sermaye içerisindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 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.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	7.321.694	6.156.194
Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı	1.284.919	1.284.919
	8.606.613	7.441.113

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

Geçmiş yılları karları

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü yedekler	61.848.346	50.648.138
Diğer geçmiş yıllar karları	1.491.312	1.491.312
	63.339.658	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.

6 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 9 Nisan 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden SPK'nın 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı kararına göre Seri:XI No:29 tebliğ hükümleri çerçevesinde tespit edilen karın dağıtılması hususu görüşülmüş olup, 2012 takvim yılı karından; hisse senedi sahiplerine ödenmiş sermayenin %153'ü oranında toplam brüt 12.048.750 TL, net 10.241.437,50 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Böylece 1 TL nominal değerli hisseye isabet eden brüt 1,53 TL (%127), net 1,3005 TL (%103,05) oranında temettü 6 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği 31 Mayıs 2013 tarihinden itibaren nakden dağıtılmaya başlanmış ve ödeme 4 Haziran 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Yurtiçi satışlar	214.878.228	60.180.568	181.965.625	60.417.462
Yurtdışı satışlar	8.210.387	3.572.327	7.105.507	2.477.178
Satış indirimleri (-)	(48.656.567)	(12.677.712)	(39.293.616)	(13.555.848)
Net satışlar	174.432.048	51.075.183	149.777.516	49.338.792
Satışların maliyeti	(90.604.504)	(26.462.900)	(75.703.221)	(24.699.488)
Brüt satış karı	83.827.544	24.612.283	74.074.295	24.639.304

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Satışların maliyetinin dönemler itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
İlk madde ve malzeme giderleri	26.841.959	8.082.854	22.636.760	7.615.747
Direkt işçilik giderleri	5.882.516	1.935.918	4.795.886	1.727.611
Genel üretim giderleri	9.088.218	2.900.419	8.709.684	2.980.792
Amortisman giderleri	1.102.673	366.169	920.550	286.034
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(272.351)	425.920	(2.037.443)	(328.538)
Mamul stoklarındaki değişim	3.315.892	1.919.204	3.243.915	333.191
Satılan mamullerin maliyeti	45.958.907	15.630.484	38.269.351	12.614.837
Satılan ticari malların maliyeti	44.645.597	10.832.416	37.433.870	12.084.651
Satışların maliyeti	90.604.504	26.462.900	75.703.221	24.699.488

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

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	23.299.144	8.609.915	19.193.348	5.881.659
Genel yönetim giderleri	13.361.881	3.875.469	9.549.369	2.995.730
	36.661.025	12.485.384	28.742.717	8.877.389

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Taahhuk etmiş finansman gideri	1.191.319	(1.696.503)	897.074	(2.034.488)
Bağış giderleri	1.750.000	300.000	1.600.000	350.000
Diğer	226.222	65.322	208.478	61.654
	3.167.541	(1.331.181)	2.705.552	(1.622.834)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Maddi duran varlık satış karı	22.546.939	28.894	-	-
	22.546.939	28.894	-	-

27 Haziran 2013 tarihinde Şirket'in aktifine kayıtlı İstanbul ili, Büyükçekmece ilçesi, Esenyurt mahallesinde bulunan taşınmazı 27.850.000 TL'ye satılmış olup, söz konusu satışa istinaden Yönetim Kurulu'nun 24 Haziran 2013 tarihli kararına göre, gayrimenkulün satış karının vergiden istisna olan %75'lik kısmının (Kurumlar Vergisi Kanunu 5/e maddesi gereğince) pasifte özel bir fon hesabına alınması planlanmaktadır. Kanun gereğince, satış kazancının istisnadan yararlanan kısmı, satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte tutulur.

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar				
LLC Faber-Castell Anadolu (Dipnot: 6)	(829.652)	(141.422)	(805.764)	(106.429)
	(829.652)	(141.422)	(805.764)	(106.429)

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Faiz giderleri	2.624.378	1.423.810	4.334.294	2.380.359
Kur farkı giderleri	687.190	369.352	396.186	72.340
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	200.153	67.451	212.850	71.468
Diğer	40.111	13.185	242.826	32.786
	3.551.832	1.873.798	5.186.156	2.556.953
Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Kur farkı gelirleri	1.053.897	899.394	24.485	10.348
Faiz gelirleri	98.275	87.013	477.231	6.466
	1.152.172	986.407	501.716	16.814

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	(12.917.598)	(2.730.531)	(9.843.902)	(3.427.459)
Ertelenmiş vergi geliri	4.007.855	122.570	1.959.789	241.478
Toplam vergi gideri (net)	(8.909.743)	(2.607.961)	(7.884.113)	(3.185.981)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Vergi öncesi kar	63.792.642	12.661.078	38.306.344	15.385.511
Vergi oranı	%20	%20	%20	%20
Hesaplanan vergi gideri	12.758.528	2.532.216	7.661.269	3.077.102
İndirim ve ilaveler	(3.848.785)	75.745	222.844	108.879
Vergi gideri	8.909.743	2.607.961	7.884.113	3.185.981

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12.917.598	6.576.236
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(10.200.175)	(9.851.297)

Dönem karı vergi yükümlülüğü/(alacağı), net (Dipnot 15) **2.717.423** **(3.275.061)**

Peşin ödenen kurumlar vergisi, Şirket'in takip eden mali yıl içerisinde oluşacak muhtemel vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmek üzere 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır (Dipnot 15).

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ciro ve bayi primi karşılıkları	9.860.171	1.663	1.972.034	333
Kıdem tazminatı karşılığı	5.399.209	4.613.855	1.079.842	922.771
Toplu tüketim satış iade karşılığı	1.699.326	-	339.865	-
Teşvik primi tahakkuku	1.412.729	252.262	282.546	50.452
Royalty gider karşılığı	1.178.902	-	235.780	-
Kullanılmamış adel kulüp puanları	953.647	122.751	190.729	24.550
Kullanılmamış izin karşılığı	915.624	710.366	183.125	142.073
Promosyon malzemeleri	640.883	85.472	128.177	17.094
Sevkiyatı gerçekleşmemiş satış düzeltmesi	617.063	-	123.413	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	223.134	(4.113.239)	44.627	(822.648)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	115.994	429.526	23.199	85.905
Ticari alacaklar reeskontu	109.840	29.653	21.968	5.931
İşçi ikramiye tahakkukları	105.446	173.478	21.089	34.696
Çek reeskontu	(695.423)	164.177	(139.085)	32.835
Diğer	(4.152)	23.156	(830)	4.632
Ertelenmiş vergi varlığı, net			4.506.479	498.624

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

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

	2013	2012
Dönem başı	498.624	346.418
Ertelenmiş vergi geliri	4.007.855	1.959.789
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	4.506.479	2.306.207

DİPNOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Dönem karı	54.882.899	10.053.117	30.422.231	12.199.530
Ortalama hisse adedi (beheri 1-TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	7.875.000	7.875.000	7.875.000	7.875.000
Pay başına düşen kazanç	6,9693	1,2766	3,8631	1,5491

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraf bakiyeleri**

	Alacaklar		Borçlar	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
LLC Faber-Castell Anadolu	345.301	106.707	-	-
A.W.Faber Castell S.A. Brasil	105.447	-	-	-
A.W. Faber-Castell Ceska Rep. SPOL s.r.o.	52.305	29.298	-	-
Facama S.A.S	26.724	11.406	-	-
Alternatif Bank	25.659	511	-	-
A.W. Faber-Castell Vertrieb GmbH	24.747	-	5	-
PT Faber-Castell International Indonesia	21.174	14.274	-	-
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.	2.492	56.772	-	6.552
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	262.850	434.983
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	-	-	245.899	36.483
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	-	-	136.235	94.584
Çelik Motor Tic.A.Ş	-	-	103.716	5.590
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	-	-	89.256	523.428
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	85.941	13.670
Anadolu Sigorta Acentalığı A.Ş.	-	-	28.572	84.277
Anadolu Isuzu Oto. San. ve Tic.A.S.	-	-	2.360	31.862
Efes Pazarlama A.Ş.	-	27.482	-	-
Diğer	39.211	23.613	3.533	37.229
	643.060	270.063	958.367	1.268.658
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(301)	(575)	(5.944)	(6.512)
	642.759	269.488	952.423	1.262.146

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler**

Mal alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh.	13.493.931	3.722.083	17.248.678	7.950.634
A.W. Faber-Castell (Guangzhou) Stationery Co. Ltd.	5.656.068	1.000.911	5.284.530	1.652.064
A.W. Faber-Castell (M) Sdn. Bhd.	5.257.854	1.944.902	4.365.769	1.504.812
A.W. Faber-Castell Peruana S.A.	1.872.463	804.819	1.577.514	716.108
Diğer	1.941.665	660.695	2.101.120	246.514
	28.221.981	8.133.410	30.577.611	12.070.132
Alınan hizmetler	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	2.742.961	811.165	1.262.824	451.312
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	2.036.695	796.268	1.195.946	416.352
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	1.211.204	401.335	1.079.556	326.404
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	1.058.049	112.356	988.247	71.546
Çelik Motor Tic. A.Ş.	682.992	253.779	538.533	182.871
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	632.805	230.241	544.336	143.382
Diğer	362.202	96.392	283.898	97.399
	8.726.908	2.701.536	5.893.340	1.689.266
Mal satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
A.W. Faber-Castell Ceska Rep. SPOL s.r.o	374.599	65.881	179.202	83.344
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh.	270.852	72.110	285.110	111.323
A.W. Faber-Castell Italia s.r.l.	182.006	31.182	94.880	37.502
LLC Faber-Castell Anadolu	180.856	63.573	404.953	138.943
A.W. Faber-Castell Brasil S.A.	131.425	103.136	67.811	-
A.W.Faber-Castell Peruana S.A.	130.696	-	95.489	95.489
Faber-Castell Argentina	98.352	-	-	-
PT Faber-Castell International Indonesia	56.387	21.370	27.580	14.468
Efes Pazarlama A.Ş	24.819	-	23.506	13.383
Faber-Castell U.S.A. Inc.	23.709	12.643	10.605	-
Alternatif Bank	23.235	21.745	19.957	18.600
Diğer	95.576	33.349	73.379	14.492
	1.592.512	424.989	1.282.472	527.544

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Verilen hizmetler	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	24.559	5.808	15.840	5.280
Anelsan Anadolu Elekt. A.Ş.	8.465	2.822	7.695	2.565
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.	-	-	6.815	-
Diğer	328	-	1.548	1.294
	33.352	8.630	31.898	9.139

Finansal gelir/(gider) - net	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Alternatif Bank	43.123	75.967	238.550	(157.769)
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	-	-	(251.313)	(78.392)
Anelsan Anadolu Elekt. A.Ş.	-	-	(20.402)	(6.203)
	43.123	75.967	(33.165)	(242.364)

Diğer işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Bağış ve yardımlar (*)	1.750.000	300.000	1.600.000	350.000
	1.750.000	300.000	1.600.000	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, Kırtasiye Grubu Başkan Yardımcısı, Genel Müdür ve direktörlerdenden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ya da sağlanacak olan faydalar aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	2.267.305	1.884.866
Kıdem tazminatı	153.642	124.294
Çalışma dönemi sonrasında sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
	2.420.947	2.009.160

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Toplam yükümlülükler	148.933.948	27.257.597
Eksi: hazır değerler	(17.251.215)	(1.277.594)
Net borç	131.682.733	25.980.003
Özkaynaklar	147.449.318	104.506.566
Özkaynaklar+net borç	279.132.051	130.486.569
Net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı	47%	%20

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

(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 getirememe riskini de taşımaktadır.

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

(c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar	19.084.261	3.082.402
Yükümlülükler	(27.535.281)	(2.895.706)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(8.451.020)	186.696

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013
TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

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

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

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 30 Eylül 2013		
ABD Doları kurunun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	65.392	(65.392)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	65.392	(65.392)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(913.762)	913.762
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(913.762)	913.762
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	3.268	(3.268)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	3.268	(3.268)
	(845.102)	845.102
Kar/(zarar) 31 Aralık 2012		
ABD Doları kurunun 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)
	18.669	(18.669)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

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

		30 Eylül 2013					31 Aralık 2012				
		TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1.	Ticari Alacaklar	2.933.129	1.077.293	269.866	-	-	907.800	377.178	100.116	-	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	14.312.015	50.662	5.169.902	-	-	223.609	94.122	23.739	-	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer	1.839.117	759.950	94.799	10.005	-	1.950.993	973.107	91.990	-	-
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	19.084.261	1.887.905	5.534.567	10.005	-	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 (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Toplam Varlıklar (4+8)	19.084.261	1.887.905	5.534.567	10.005	-	3.082.402	1.444.407	215.845	-	-
10.	Ticari Borçlar	372	180	2	-	-	30.192	14.877	1.561	-	-
11.	Finansal Yükümlülükler	3.233.001	1.521.656	50.083	-	-	2.769.871	1.553.837	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	115.988	44.608	9.186	-	-	95.643	53.527	97	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı (10+11+12)	3.349.361	1.566.444	59.271	-	-	2.895.706	1.622.241	1.658	-	-
14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	24.185.920	-	8.800.000	-	-	-	-	-	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.	Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	24.185.920	-	8.800.000	-	-	-	-	-	-	-
18.	Toplam Yükümlülükler (13+17)	27.535.281	1.566.444	8.859.271	-	-	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)	(8.451.020)	321.461	(3.324.704)	10.005	-	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)	(8.451.020)	321.461	(3.324.704)	10.005	-	186.696	(177.834)	214.187	-	-
22.	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	İhracat	8.008.810	2.901.826	1.059.996	-	-	8.675.021	3.294.290	1.202.636	-	-
24.	İthalat	51.813.396	17.598.903	7.580.904	95.890	7.200.000	58.353.856	18.566.008	10.713.493	101.186	4.800.000

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

(d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, 8.800.000 Avro karşılığı değişken faizli borçlanma tutarı Şekerpınar'da inşa edilecek olan özellikli varlığın yapımında kullanılacak olması sebebiyle, olası faiz değişiklikleri borçlanma maliyeti kapsamında değerlendirilecek olup, borçlanma maliyetlerinin gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyeceği beklenmektedir (31 Aralık 2012: değişken faizli kredi bulunmamaktadır).

(e) Kredi riski yönetimi

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

Şirket'in satışlarının büyük bir kısmı yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak bayi ve toptancı kanalı ile gerçekleştirmektedir. Satışların yaklaşık %52 kadarı üretilen mamullerin satışlarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in sattığı ticari mallar yurtdışı kaynaklıdır. Bu nedenle şirketin ticari mal maliyetleri döviz kuruna duyarlıdır. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Şirket'in net satışlarının yaklaşık %95'i yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar göz önünde bulundurulmaktadır.

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler:

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

Şirket'in vadeli döviz işlemlerine ilişkin sözleşmeleri bulunmamaktadır.

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

.....