

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK 2016 - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
ÖZET KAR VE ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-46
DİPNOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-20
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	21
DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	21-22
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR	22-23
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	23-24
DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
DİPNOT 10 STOKLAR	25
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-27
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	28-30
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	30-32
DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	33-34
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	35
DİPNOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	35
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	36-37
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	37
DİPNOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	37-38
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	39
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39-41
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42-46
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	46

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	432.477	54.855.155
Ticari alacaklar		248.645.326	49.872.980
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	5.423.845	7.336.825
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	243.221.481	42.536.155
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	974.079	768.932
Stoklar	10	109.174.659	120.244.108
Peşin ödenmiş giderler	15	1.116.820	362.828
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	-	9.561.802
Diğer dönen varlıklar	15	11.599.257	27.739.767
Toplam dönen varlıklar		371.942.618	263.405.572
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	233.985	233.985
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	681.564	-
Maddi duran varlıklar	11	108.664.352	110.536.560
Maddi olmayan duran varlıklar	12	3.365.115	3.965.439
Ertelenmiş vergi varlığı	21	6.246.641	1.443.779
Peşin ödenmiş giderler	15	249.594	116.268
Diğer duran varlıklar	15	60.703	54.492
Toplam duran varlıklar		119.501.954	116.350.523
Toplam varlıklar		491.444.572	379.756.095

1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar 9 Ağustos 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı) Kamil Ömer Bozer, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi (Denetimden Sorumlu Komite üyesi) Hamit Sedat Eratatar, Genel Müdür Evrim Hizaler Aydın ve Mali İşler ve Muhasebe Direktörü İrfan Çetin tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	165.385.876	139.647.645
Ticari borçlar		16.062.686	18.487.275
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	394.484	444.303
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	15.668.202	18.042.972
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	534.876	552.477
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	1.600.376	3.393.194
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	6.151.831	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	121.314	121.314
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	3.574.253	1.618.835
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	53.952.287	4.193.758
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		247.383.499	168.014.498
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	31.707.773	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	6.342.660	5.994.980
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		38.050.433	5.994.980
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	23.625.000	7.875.000
Sermaye düzeltme farkları	16	1.584.331	13.374.985
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		(1.327.355)	(1.906.955)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(594.320)	(775.394)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	84.329.947	38.996.723
Geçmiş yıllar karları	16	68.885.938	76.680.968
Net dönem karı		29.507.099	71.501.290
Toplam özkaynaklar		206.010.640	205.746.617
Toplam kaynaklar		491.444.572	379.756.095

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015
TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KAR VE ZARAR TABLOSU**

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

Kar veya zarar kısmı	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Hasılat	17	198.178.769	99.806.915	184.405.341	105.773.448
Satışların maliyeti (-)	17	(103.838.699)	(52.065.796)	(93.329.451)	(54.829.591)
Brüt kar		94.340.070	47.741.119	91.075.890	50.943.857
Pazarlama giderleri (-)	18	(27.587.454)	(13.498.586)	(25.012.941)	(12.021.947)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(11.149.312)	(5.077.134)	(11.017.121)	(5.515.743)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	1.813.987	478.735	1.542.212	(1.266.908)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(10.109.789)	(2.733.904)	(10.658.012)	(3.729.547)
Esas faaliyet karı		47.307.502	26.910.230	45.930.028	28.409.712
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	3.678	1.726	37.782	9.469
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	(8.552)	(268)	(109.458)	(29.068)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/ (zararlarından) paylar	19	101.964	109.574	(161.479)	(89.643)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		47.404.592	27.021.262	45.696.873	28.300.470
Finansman gelirleri	20	3.650.178	1.209.561	3.100.761	2.015.463
Finansman giderleri (-)	20	(13.924.206)	(6.184.110)	(9.573.032)	(6.486.627)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		37.130.564	22.046.713	39.224.602	23.829.306
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(7.623.465)	(4.370.858)	(7.404.800)	(4.080.819)
- Dönem vergi gideri	21	(12.471.595)	(6.159.052)	(13.857.820)	(7.884.695)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	4.848.130	1.788.194	6.453.020	3.803.876
Dönem karı		29.507.099	17.675.855	31.819.802	19.748.487
Pay başına kazanç	22	1,2490	0,7482	1,3469	0,8359

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Dönem karı		29.507.099	17.675.855	31.819.802	19.748.487
Diğer kapsamlı gelirler					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		181.074	(200.385)	81.286	(195.849)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
- Yabancı para çevrim farkları	6	579.600	396.900	992.880	432.180
Diğer kapsamlı gelir		760.674	196.515	1.074.166	236.331
Toplam kapsamlı gelir		30.267.773	17.872.370	32.893.968	19.984.818

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerleme ve ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net Dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(1.906.955)	(775.394)	38.996.723	76.680.968	71.501.290	205.746.617
Sermaye arttırımı (*)	15.750.000	(11.790.654)	-	-	-	(3.959.346)	-	-
Transferler	-	-	-	-	45.333.224	(26.168.066)	(71.501.290)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	(30.003.750)	-	(30.003.750)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	579.600	181.074	-	-	29.507.099	30.267.773
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler	23.625.000	1.584.331	(1.327.355)	(594.320)	84.329.947	68.885.938	29.507.099	206.010.640
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(1.906.955)	(717.927)	37.634.348	63.971.524	28.089.319	148.320.294
Transferler	-	-	-	-	1.362.375	26.726.944	(28.089.319)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	(14.017.500)	-	(14.017.500)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	992.880	81.286	-	-	31.819.802	32.893.968
30 Haziran 2015 itibarıyla bakiyeler	7.875.000	13.374.985	(914.075)	(636.641)	38.996.723	76.680.968	31.819.802	167.196.762

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 4 Şubat 2016 tarihinde almış olduğu karar neticesinde, Sermaye Piyasası Kurulu onayı ile, Şirket sermayesi, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle, 11.790.653,51 TL sermaye düzeltme farklarından ve 3.959.346,49 TL geçmiş yıl karlarından karşılanarak bedelsiz olarak 15.750.000 TL artırılmıştır.

(**) Şirket Yönetim Kurulu'nun 22 Aralık 2015 tarihli toplantısında, İstanbul ili Kartal ilçesinde bulunan taşınmazların, 5 Ağustos 2015 tarihinde satışı nedeniyle elde edilen 52.401.298 TL kazancın; %75'lik kısmının (39.300.974 TL) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/e maddesi uyarınca pasifte özel bir fon hesabında tutulmasına karar verildiğinden ilgili değer kardan ayrılan kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılmıştır.

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(68.918.425)	(108.206.926)
Dönem karı		29.507.099	31.819.802
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		30.352.161	30.278.900
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		684.639	968.734
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	12.471.595	13.857.820
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12	5.557.383	3.142.069
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler	19	4.874	71.676
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.430.828	3.851.620
Stok değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	(867.337)	2.091.975
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	19	(101.964)	161.479
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(378.396)	(323.541)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	9.550.539	6.457.068
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(128.777.685)	(170.305.628)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(198.977.493)	(200.036.864)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(4.235.008)	4.743.056
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		20.005.920	7.230.447
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		49.758.529	38.018.370
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		11.936.786	(13.224.142)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	14	(946.655)	(1.002.268)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(6.319.764)	(6.034.227)
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları		(68.918.425)	(108.206.926)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(3.106.721)	(20.055.912)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		16.996	70.178
İştirakler, iş ortaklıkları ve/veya müşterek faaliyetlerin sermaye artırımına katılımdan kaynaklanan nakit çıkışları	6	-	-
Alınan faiz		378.396	323.541
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.711.329)	(19.662.193)
Ödenen temettüler		(30.003.750)	(14.017.500)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		702.587.292	256.103.898
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(646.573.357)	(105.243.648)
Ödenen faiz		(8.803.109)	(3.774.501)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		17.207.076	133.068.249
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(54.422.678)	5.199.130
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	54.855.155	15.858.762
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	432.477	21.057.892

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin ("Şirket") 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, 17 Temmuz 1967 tarihinde kurulmuş, aynı tarihte de İstanbul Sanayi Odası ve İstanbul Ticaret Odası’na 96078 sicil numarası ile kaydolmuştur.

Şirket’in genel merkezinin adresi aşağıdaki gibidir:

Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok
34771 Tepeüstü-Ümraniye/İstanbul

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından itibaren Borsa İstanbul’da ("BİST") işlem görmektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in BİST’e kayıtlı %22,60 oranında hissesi mevcuttur. Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	%
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	56,89
Faber-Castell Aktiengesellschaft	15,40
Halka açık	27,71
	100,00

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen müşterek 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 DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 TMS’ye uygunluk beyanı

Ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“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 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS’ye uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Önemli muhasebe politikaları

Ara dönem finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.2.1 Gelirlerin kaydedilmesi

Şirket’in gelirleri; ağaç cıdarlı kurşun kalemler, boya ve kopya kalemleri, tükenmez kalemler, mekanik kurşun kalemler ve minleri, sıvı mürekkepli kalemler, keçeli kalemler, pastel boyalar, suluboyalar, silgiler, parmak boyası, oyun hamuru, guvaş boya ve diğer kırtasiye ürünlerinin imalat ve ithalatını yaparak bu ürünlerin iç piyasa ve yurt dışına satışından oluşmaktadır.

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.1 Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket’in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket’in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen orjinal etkin faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

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

2.2.2 Stoklar

Şirket’in stokları hammadde, işletme malzemesi, ambalaj malzemesi ile yarı mamul ve mamul niteliğindeki kalem ve kırtasiye malzeme stoklarından oluşmaktadır.

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

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

2.2.3 Krediler ve borçlanma maliyeti

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

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.3 Krediler ve borçlanma maliyeti (Devamı)

yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket’in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem içerisinde ilk kez satış ve geri kiralama işlemi yapmıştır. Buna ilişkin olarak muhasebe politikası aşağıdaki gibidir:

Satış ve geri kiralama sözleşmesi

Şirket 29 Haziran 2016 tarihinde bir finansal kiralama kuruluşuyla maddi duran varlıklar içerisinde yer alan tesis, makine ve cihazların bir kısmının konu olduğu bir satış ve geri kiralama sözleşmesi yapmıştır. Şirket, bu sözleşmeyi TMS Yorum 27 “ Yasal Açıdan Kiralama Görünümündeki İşlemlerin Özünün Değerlendirilmesi” kapsamında yorumlamış ve muhasebe kaydının yapılan anlaşmanın özünü yansıtması prensibi doğrultusunda sözleşmeyi;

- anlaşma konusu varlıkların mülkiyetinden kaynaklanan risk ve yararların tamamını elinde bulundurması ve anlaşma öncesinde varlığa ilişkin sahip olduğu kullanım haklarının tamamına sahip bulunması,
- anlaşmanın öncelikli amacının, ilgili varlığın kullanım hakkının devrinden ziyade Şirket’e uzun vadeli finansman imkanı sağlanması,
- anlaşmanın, kullanılması neredeyse kesin bir opsiyon içermesi, sözleşme süresi boyunca herhangi bir zamanda Şirket’e erken kapama hakkı tanınması,

gerçekleri doğrultusunda yorumlayıp, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” kapsamı dışında değerlendirmiştir. Bu bağlamda, sözleşmeye konu olan tesis, makine ve cihazların makul değerine tekabül eden ve finansal kiralama kuruluşundan tahsil edilen bedel, finansal tablolarda “borçlanmalar” hesap grubunda muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu işlem, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait gelir tablosuna, kiralama sözleşmesinin geçerli olduğu tarih ile bilanço tarihi arasındaki süre için tahakkuk eden faiz gideri dışında bir maddi duran varlık satış karı veya zararı yansıtmamıştır.

2.2.4 Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.4 Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

Yerüstü düzenleri	3,33-50
Binalar	2-5
Makine ve teçhizatlar	8,33-10
Taşıtlar	20
Demirbaşlar	20

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktife genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.2.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler faydalı ömürlerine göre amortismanına tabi tutulur.

2.2.6 Varlıklarda değer düşüklüğü

Amortismanına tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. 30 Haziran 2016 dönemine ait ara dönem finansal tablolarında cari yılda kar zarar ile ilişkilendirilmiş değer düşüklüğü yoktur.

2.2.7 Araştırma geliştirme giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar/zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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

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

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.2.9 Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda finansal gelirler ve finansal giderler hesap kalemlerine dahil edilmiştir.

2.2.10 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.2.11 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.2.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar (Devamı)

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.2.13 İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

2.2.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergiler, cari dönem vergi yükümlülüğünü ve ertelenen vergi yükümlülüklerini içermektedir. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanarak tahmin edilen cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasalasılmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.15 Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir.

2.2.16 Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.2.17 Sermaye ve temettüleri

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

2.2.18 Netleştirme/mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

2.2.19 Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Şirket tarafından bir alıcıya ürün sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.19 Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları (Devamı)

Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir.

2.2.20 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem düzeltilmesine ilişkin finansal tablolar

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 1 Ocak - 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem kar veya zarar tablosunu 1 Ocak - 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ile, 1 Ocak - 30 Haziran 2016 hesap dönemine ait ara dönem nakit akış tablosu ve ara dönem öz kaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2015 hesap dönemine ait ilgili ara dönem finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

a. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

- TFRS 14, " Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları " 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemten doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

b. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'taki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Bu değişikliklerin Şirket ara dönem finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. 30 Haziran 2016 hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloların muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

2.6 Faaliyetlerin mevsimselliği

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

2.7 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Şirket, önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz mevduat	425.393	364.377
Vadeli mevduat	-	54.469.450
Diğer hazır değerler	7.084	21.328
	432.477	54.855.155

30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	<u>30 Haziran 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	%	TL	%	TL
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	7,67	233.985	7,67	233.985
		233.985		233.985

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	Pay (%)	31 Aralık 2015	Pay (%)
LLC Faber-Castell Anadolu	681.564	50,00	-	50,00

Müşterek yönetime tabi ortaklığın yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye arttırımına katılım	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar (Dipnot 19) (*)	101.964	-
Yabancı para çevrim farkının etkisi	579.600	-
Dönem sonu	681.564	-

(*) 2015 yıl sonunda, müşterek yönetime tabi ortaklıklar payının negatif bakiyeye dönmesinin TMS/TFRS raporlamasına uygun olmamasından dolayı, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar yalnızca müşterek yönetime tabi ortaklıklar bakiyesini sıfırlayacak kadar düzeltilmiştir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin varlık, yükümlülük, net satışlar ve zararları aşağıdaki gibidir:

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

30 Haziran 2016	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Zarar
LLC Faber-Castell Anadolu	9.631.002	7.791.179	5.986.329	203.928
31 Aralık 2015	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Zarar
LLC Faber-Castell Anadolu	6.620.930	5.297.402	11.852.737	(1.645.200)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR

30 Haziran 2016	Faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL krediler (*)	11,20 - 13,15	138.278.839
Avro Krediler (*)	3,41 - 3,48	23.503.848
		161.782.687

(*) Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

30 Haziran 2016	Faiz oranı(%)	Tutar
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları (**)	12,60	3.603.189
		3.603.189

31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri		
TL krediler (*)	10,35 - 13,25	87.467.006
Avro krediler	3,37 - 3,48	52.180.639
		139.647.645

(*) Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, TL ve ABD Doları kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Haziran 2016	Faiz oranı (%)	Tutar
Uzun vadeli borçlanmalar		
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (**)	12,60	31.707.773
		31.707.773

(**) Finansal kiralama borçları, Şirket’in 29 Haziran 2016 tarihinde, 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” kapsamında İş Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu kiralama sözleşmesi kapsamındaki borçlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2016	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım			
2016	5.734.348	(2.131.159)	3.603.189
Bir yıldan uzun vadeli kısım			
2017	11.468.696	(3.548.115)	7.920.581
2018	11.468.696	(2.490.422)	8.978.274
2019	11.468.696	(1.291.487)	10.177.209
2020	4.778.634	(146.925)	4.631.709
	44.919.070	(9.608.108)	35.310.962

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alacak senetleri (Dipnot 2.6)	234.874.468	30.552.182
Ticari alacaklar	16.992.732	14.297.616
Eksi: reeskont gideri	(6.669.631)	(337.555)
Eksi: şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.976.088)	(1.976.088)
	243.221.481	42.536.155

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	1.976.088	1.391.190
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	609.909
30 Haziran	1.976.088	2.001.099

Ticari borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	15.657.287	16.613.156
Diğer ticari borçlar	109.793	1.470.531
Eksi: reeskont geliri	(98.878)	(40.715)
	15.668.202	18.042.972

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	757.909	559.543
Personelden alacaklar	154.868	183.450
Diğer çeşitli alacaklar	61.302	25.939
	974.079	768.932

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	534.876	552.477
	534.876	552.477

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	700.678	2.668.785
Ödenecek SGK Primleri	662.490	644.008
Diğer	237.208	80.401
	1.600.376	3.393.194

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 10 - STOKLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	19.997.331	24.957.321
Yarı mamuller	5.344.052	6.388.413
Mamuller	40.349.339	48.333.498
Emtia	46.016.758	44.470.414
Diğer stoklar	774.443	269.063
Eksi: stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.307.264)	(4.174.601)
	109.174.659	120.244.108

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	4.174.601	2.759.987
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	2.091.975
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	(867.337)	-
30 Haziran	3.307.264	4.851.962

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE 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 2016 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900.401	2.080.463	64.734.588	63.189.736	1.589.466	21.323.150	963.320	155.781.124
Birikmiş amortisman	-	(331.647)	(4.064.356)	(32.216.806)	(513.228)	(8.118.527)	-	(45.244.564)
Net kayıtlı değer	1.900.401	1.748.816	60.670.232	30.972.930	1.076.238	13.204.623	963.320	110.536.560
Dönem başı	1.900.401	1.748.816	60.670.232	30.972.930	1.076.238	13.204.623	963.320	110.536.560
Girişler	-	1.800	217.144	1.003.842	18.100	1.070.011	631.019	2.941.916
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(43.632)	-	(45.720)	-	(89.352)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	39.301	-	28.181	-	67.482
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman (*)	-	(109.151)	(679.542)	(1.907.446)	(123.050)	(1.973.065)	-	(4.792.254)
Dönem sonu	1.900.401	1.641.465	60.207.834	30.064.995	971.288	12.284.030	1.594.339	108.664.352
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900.401	2.082.263	64.951.732	64.149.946	1.607.566	22.347.441	1.594.339	158.633.688
Birikmiş amortisman	-	(440.798)	(4.743.898)	(34.084.951)	(636.278)	(10.063.411)	-	(49.969.336)
Net kayıtlı değer	1.900.401	1.641.465	60.207.834	30.064.995	971.288	12.284.030	1.594.339	108.664.352

(*) Amortisman giderlerinin 2.813.958 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 266.477 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 1.711.819 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

(**) Şirket 29 Haziran 2016 tarihinde bir finansal kiralama sözleşmesi imzalamış olup, ilgili sabit kıymet grupları içerisinde yer alan bazı sabit kıymetler bu kapsama dahil edilmiştir (Dipnot 7).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE 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 2015 tarihi itibarıyla								
Maliyet	2.728.729	895.136	7.322.784	79.412.574	704.154	16.751.217	57.367.481	165.182.075
Birikmiş amortisman	-	(772.722)	(7.163.972)	(67.879.626)	(356.594)	(8.157.583)	-	(84.330.497)
Net kayıtlı değer	2.728.729	122.414	158.812	11.532.948	347.560	8.593.634	57.367.481	80.851.578
Dönem başı	2.728.729	122.414	158.812	11.532.948	347.560	8.593.634	57.367.481	80.851.578
Girişler	-	-	-	767.673	580.625	2.897.547	15.452.151	19.697.996
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(13.027.292)	-	(325.805)	-	(13.353.097)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	12.953.867	-	257.376	-	13.211.243
Transferler	(2.666.787)	(87.257)	(142.383)	4.168.425	-	-	(4.168.425)	(2.896.427)
Amortisman (*)	-	(13.771)	(16.429)	(1.041.385)	(40.034)	(1.399.645)	-	(2.511.264)
Dönem sonu	61.942	21.386	-	15.354.236	888.151	10.023.107	68.651.207	95.000.029
30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla								
Maliyet	61.942	807.879	7.180.401	71.321.380	1.284.779	19.322.959	68.651.207	168.630.547
Birikmiş amortisman	-	(786.493)	(7.180.401)	(55.967.144)	(396.628)	(9.299.852)	-	(73.630.518)
Net kayıtlı değer	61.942	21.386	-	15.354.236	888.151	10.023.107	68.651.207	95.000.029

(*) Amortisman giderlerinin 1.146.139 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 108.093 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 1.257.032 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2016	2015
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
Maliyet	6.853.212	6.116.410
Birikmiş itfa payları	(2.887.773)	(1.594.142)
Net kayıtlı değer	3.965.439	4.522.268
Dönem başı net kayıtlı değer	3.965.439	4.522.268
Girişler	164.805	77.332
Transferler	-	-
İtfa payları (*)	(765.129)	(630.805)
Dönem sonu net kayıtlı değer	3.365.115	3.968.795
30 Haziran tarihleri itibarıyla		
Maliyet	7.018.017	6.193.742
Birikmiş itfa payları	(3.652.902)	(2.224.947)
Net kayıtlı değer	3.365.115	3.968.795

(*) İtfa paylarının, cari dönem için, 160.053 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 86.408 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 518.668 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, önceki dönem için 151.138 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 69.609 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine, 410.058 TL'lik kısmı ise pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Borç karşılıkları

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	121.314	121.314
	121.314	121.314

Sarta bağlı varlıklar

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

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 173.483 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/18797E dosya numarası ile icra takibi başlatılmış, borçlu adına kayıtlı gayrimenkul ve 8 adet araç üzerine şirket haciz işlenmiştir. Ayrıca ilgili alacağa istinaden İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/20785E ve 2012/18797E numarası ile Kartal 1. İcra Müdürlüğü 2012/6142E dosya numarası ile icra takibi yapılmış olup, 7 Ekim 2013 tarihinde haczedilen gayrimenkullerin satışı istenmiştir.

Şirket'in aktifine kayıtlı Giresun ili Merkez ilçesi Ülper köyü 640B14C3C pafta 134 ada 1 parselde bulunan taşınmazının kamulaştırma bedelinin tespitine ilişkin Karayolları Genel Müdürlüğü ile devam eden davası bulunmaktadır. Bu dava 19 Temmuz 2013 tarihinde sonuçlanmış olup, Şirket lehine toplam 445.137 TL kamulaştırma bedeli ve 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 6.364 TL yasal faiz ödenmesine karar verilmiştir. Kara temyiz edilmiştir. Temyiz sonucu beklenmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 594.043 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İzmir 2, 8, 10 ve 14. İcra Müdürlüğü bünyesinde açılan 2014/14137E, 2014/15246E, 2014/16896E ve 2015/574E dosya numaraları ile icra takibi başlatılmış ve borçlu şirket hakkında kambyo senetlerine özgü haciz yolu ile esas takibe geçilerek ödeme emri tebliği çıkarılmıştır.

Şirket'in sözleşmelerini 31 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla feshettiği iki alt işverenin, çalışanlarına karşı yasal yükümlülüklerini yerine getirmemesi sebebiyle, müteselsil sorumluluk ilkeleri çerçevesinde, söz konusu şirketlerin çalışanları tarafından Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye açılan 29 adet dava bulunmakta olup, bu davalar nedeniyle ödenen toplam tutar 878.831 TL'dir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla belirtilen tutarın tamamı için dava karşılığı ayrılmıştır. Şirket tarafından söz konusu davalara itiraz edilmiş olup, davalar devam etmektedir.

Şirket'in 1 Temmuz 2015 tarihine kadar ambalaj ve ürün elleçleme hizmeti almış olduğu Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 4 personelinin işverenleri Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile birlikte Şirket aleyhine iş akdinin feshinin iptali ile işe iade ve diğer tazminat talepleri ile 4 ayrı dava açılmış olup, ilgili davalara istinaden hesaplanmış olan 121.314 TL için dava karşılığı ayrılmıştır.

Verilen teminat ve taahhütler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Akreditif taahhütleri	1.490.620	7.957.909
Teminat mektupları	495.376	427.545

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL karşılıkları	ABD Doları	30 Haziran 2016	
			Euro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	495.376	-	-	495.376
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	-	-	-	-
	495.376	-	-	495.376

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL karşılıkları	ABD Doları	31 Aralık 2015	
			Euro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	427.545	30.000	-	340.317
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	-	-	-	-
	427.545	30.000	-	340.317

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla % 0,00'dır (31 Aralık 2015: % 0,00).

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Prim tahakkukları	2.399.078	450.000
Kullanılmamış izin karşılığı	1.175.175	1.168.835
	3.574.253	1.618.835

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	6.342.660	5.994.980
	6.342.660	5.994.980

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	1.168.835	1.008.136
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	6.340	365.848
30 Haziran	1.175.175	1.373.984

Kıdem tazminatı karşılıkları

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 1 Temmuz 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	2016	2015
1 Ocak	5.994.980	5.722.542
Hizmet maliyeti	753.544	661.367
Faiz maliyeti	317.133	251.283
Ödenen kıdem tazminatı	(496.655)	(502.268)
Yeniden ölçüm farkları	(226.342)	(101.607)
30 Haziran	6.342.660	6.031.317

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Reel iskonto oranı (%)	3,77	3,77
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	100	100

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	1.116.820	362.828
	1.116.820	362.828

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Devreden katma değer vergisi	5.513.684	20.952.820
Verilen sipariş avansları	5.840.186	6.455.327
İş avansları	85.323	59.677
Diğer çeşitli dönen varlıklar	160.064	271.943
	11.599.257	27.739.767

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	9.561.802
	-	9.561.802

Diğer duran varlıklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Diğer çeşitli duran varlıklar	60.703	54.492
	60.703	54.492

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait giderler	249.594	116.268
	249.594	116.268

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alınan avanslar (Dipnot 2.6)	53.952.287	4.193.758
	53.952.287	4.193.758

Alınan avans tutarının 33.841.882 TL'lik kısmı müşteri siparişleri karşılığı alınan avans çeklerinden, 20.110.405 TL' lik kısmı ise avans niteliğindeki ciro ve bayi prim karşılıklarından oluşmaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE 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 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	56,89	13.439.154	56,89	4.479.718
Faber-Castell Aktiengesellschaft	15,40	3.637.941	15,40	1.212.647
Halka açık	27,71	6.547.905	27,71	2.182.635
Ödenmiş sermaye	100,00	23.625.000	100,00	7.875.000
Sermaye düzeltme farkları		1.584.331		13.374.985
Toplam sermaye		25.209.331		21.249.985

Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ilavelerin sene sonu satın alma gücüyle yeniden düzeltilmesi etkisini ifade eder. Şirket Yönetim Kurulu'nun 4 Şubat 2016 tarihinde almış olduğu karar neticesinde, Şirket sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle, 11.790.653,51 TL sermaye düzeltme farklarından ve 3.959.346,49 TL geçmiş yıl karlarından karşılanarak 15.750.000 TL artırılmasına karar verilmiştir. Konuya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılarak 10 Mart 2016 tarihinde onay alınmış ve 21 Mart 2016 tarihinde payların dağıtımı ile süreç tamamlanmıştır.

Hisse adedi ve hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket, hisse senetlerinin 3.637.941 TL tutarındaki 3.637.941 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı ve 19.987.059 TL tutarındaki 19.987.059 adedi hamiline yazılıdır. Yönetim kurulu seçiminde pay sahiplerine tanınan herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	16.677.194	10.644.944
Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı	67.652.753	28.351.779
	84.329.947	38.996.723

Geçmiş yılları karları

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Olağanüstü yedekler	67.394.626	75.189.656
Diğer geçmiş yıllar karları	1.491.312	1.491.312
	68.885.938	76.680.968

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 almıştır. Bu karların dağıtımı söz konusu olması halinde kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanacaktır.

Şirket' in 18 Nisan 2016 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 23 Mart 2016 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, 2015 yılı net karından 22.634.363,17 TL ve geçmiş yıl karlarından 7.369.386,83 TL; hisse senedi sahiplerine ödenmiş sermayenin %127'si oranında toplam brüt 30.003.750 TL, net 25.503.187,5 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Böylece 1 TL nominal değerli hisseye isabet eden brüt 1,27 TL (%127), net 1,0795 TL (%107,95) oranında temettü 18 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği temettü dağıtımı 31 Mayıs 2016 tarihinden itibaren nakden tamamlanmıştır.

	2016	2015
Ortaklara dağıtılan temettü	30.003.750	14.017.500
	30.003.750	14.017.500

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Yurtiçi satışlar	239.288.634	118.625.736	225.410.754	129.588.158
Yurtdışı satışlar	8.199.904	4.942.042	8.345.599	5.398.949
Satış indirimleri (-)	(49.309.769)	(23.760.863)	(49.351.012)	(29.213.659)
Net satışlar	198.178.769	99.806.915	184.405.341	105.773.448
Satışların maliyeti	(103.838.699)	(52.065.796)	(93.329.451)	(54.829.591)
Brüt satış karı	94.340.070	47.741.119	91.075.890	50.943.857

Satışların maliyetinin yıllar itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	24.216.580	12.624.664	29.614.912	16.948.907
Genel üretim giderleri	8.333.110	4.013.979	7.763.402	3.748.164
Direkt işçilik giderleri	5.629.540	2.947.537	4.721.812	2.500.505
Amortisman giderleri	2.974.011	1.482.144	1.297.277	706.600
Mamul stoklarındaki değişim	7.984.159	4.427.321	1.569.457	1.027.341
Yarı mamul stoklarındaki değişim	1.044.361	352.782	223.785	445.157
Satılan mamullerin maliyeti	50.181.761	25.848.427	45.190.645	25.376.674
Satılan ticari malların maliyeti	53.656.938	26.217.369	48.138.806	29.452.917
Satışların maliyeti	103.838.699	52.065.796	93.329.451	54.829.591

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

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	27.587.454	13.498.586	25.012.941	12.021.947
Genel yönetim giderleri	11.149.312	5.077.134	11.017.121	5.515.743
	38.736.766	18.575.720	36.030.062	17.537.690

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur farkı geliri	1.418.384	479.734	519.064	(2.103.614)
İptal edilen karşılık geliri	-	-	344.069	344.069
Hurda ve diğer malzeme satışı	-	-	265.096	183.675
Diğer	395.603	(999)	413.983	308.962
	1.813.987	478.735	1.542.212	(1.266.908)

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Reeskont faiz giderleri	6.588.326	961.203	7.734.731	3.933.563
Bağış giderleri	1.409.000	809.000	1.250.000	750.000
Karşılık giderleri	-	-	609.909	-
Kur farkı giderleri	1.453.220	491.933	425.580	(1.577.555)
Hurda ve diğer malzeme satışı	-	-	332.519	332.519
Çalışmayan kısım giderleri	-	-	284.652	284.652
Diğer	659.243	471.768	20.621	6.368
	10.109.789	2.733.904	10.658.012	3.729.547

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler				
Maddi duran varlık satış karı/(zararı) net	(4.874)	1.458	(71.676)	(19.599)
	(4.874)	1.458	(71.676)	(19.599)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar				
LLC Faber-Castell Anadolu (Dipnot 6)	101.964	109.574	(161.479)	(89.643)
	101.964	109.574	(161.479)	(89.643)

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kur farkı gelirleri	3.271.782	1.139.062	2.777.220	1.849.286
Faiz gelirleri	378.396	70.499	323.541	166.177
	3.650.178	1.209.561	3.100.761	2.015.463
Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Faiz giderleri	9.550.539	5.299.877	6.457.068	4.440.675
Kur farkı giderleri	4.056.534	715.055	2.864.681	1.914.625
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	317.133	169.178	251.283	131.327
	13.924.206	6.184.110	9.573.032	6.486.627

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	(12.471.595)	(6.159.052)	(13.857.820)	(7.884.695)
Ertelenmiş vergi geliri	4.848.130	1.788.194	6.453.020	3.803.876
Toplam vergi gideri (net)	(7.623.465)	(4.370.858)	(7.404.800)	(4.080.819)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE 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)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Vergi öncesi kar	37.130.564	22.046.713	39.224.602	23.829.306
Vergi oranı	%20	%20	%20	%20
Hesaplanan vergi gideri	7.426.113	4.409.343	7.844.920	4.765.861
İndirim ve ilaveler	197.352	(38.486)	(440.120)	(685.042)
Vergi gideri	7.623.465	4.370.857	7.404.800	4.080.819

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12.471.595	7.598.745
Eksi: peşin ödenen kurumlar vergisi	(6.319.764)	(17.160.547)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(alacağı), net	6.151.831	(9.561.802)

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ciro ve bayi primi karşılıkları	23.282.022	-	4.656.404	-
Kıdem tazminatı karşılığı	6.342.659	5.994.980	1.268.532	1.198.996
Stok değer düşüklüğü karşılığı	3.307.264	4.174.601	661.453	834.920
Royalty gider karşılığı	2.539.407	-	507.881	-
Promosyon malzemeleri	1.822.326	763.237	364.465	152.647
Tesvik primi tahakkuku	1.505.466	450.000	301.093	90.000
Kullanılmamış adel kulüp puanları	1.316.494	668.261	263.299	133.652
Kullanılmamış izin karşılığı	1.175.175	1.168.835	235.035	233.767
Satış iade karşılığı	818.092	-	163.618	-
İşçi ikramiye tahakkukları	616.682	-	123.336	-
Dava karşılığı	121.314	121.314	24.263	24.263
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(10.879.595)	(6.168.164)	(2.175.919)	(1.233.633)
Diğer	(734.096)	45.834	(146.819)	9.167
Ertelenmiş vergi varlığı, net			6.246.641	1.443.779

	2016	2015
1 Ocak	1.443.779	1.443.990
Ertelenmiş vergi geliri	4.848.130	6.453.020
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yeniden ölçüm farkları etkisi	(45.268)	(20.321)
30 Haziran	6.246.641	7.876.689

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Dönem karı	29.507.099	17.675.855	31.819.802	19.748.487
Ortalama hisse adedi (beheri 1-TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	23.625.000	23.625.000	23.625.000	23.625.000
Pay başına düşen kazanç	1,2490	0,7482	1,3469	0,8359

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	Alacaklar		Borçlar	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Migros Ticaret A.Ş.	2.788.728	4.375.653	-	-
LLC Faber-Castell Anadolu	1.458.953	1.168.152	-	-
A.W. Faber Castell Ceska Rep. SPOL s.r.o.	383.276	38.014	-	-
A.W. Faber-Castell Italia s.r.l	220.308	18.255	-	-
A.W.Faber Castell S.A. Brasil	131.172	2.175	521	523
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	109.144	330.488	-	-
A.W. Faber-Castell Vertrieb GmbH	87.819	1.006.221	-	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	190.000	78.623	43.065
Anadolu Sigorta Acentalığı A.Ş.	-	27.289	131.864	3.687
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	-	-	100.391	292.242
Diğer	270.740	226.764	85.840	114.610
	5.450.140	7.383.011	397.239	454.127
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(26.295)	(46.186)	(2.755)	(9.824)
	5.423.845	7.336.825	394.484	444.303

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE 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 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
A.W. Faber-Castell Vetrieb Gmbh	18.457.268	5.026.781	12.226.804	5.705.597
A.W. FC (Guangzhou) Stationery Co. Ltd.	11.048.107	4.185.383	10.410.466	6.252.257
A.W. Faber Castell (M) Sdn. Bhd.	5.480.622	794.872	9.766.710	2.944.310
A.W. Faber Castell Peruana	2.400.676	426.165	1.518.548	1.518.548
A.W. Faber Castell Brasil S.A.	1.059.609	-	913.884	177.554
P.T. A.W. Faber Castell Ind.	923.399	-	-	-
A.W. Faber Castell(I) Pvt. Ltd. India	617.999	-	-	-
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	132.679	8.930	-	-
Diğer	1.292.454	710.342	1.243.007	632.329
	41.412.813	11.152.473	36.079.419	17.230.595
Alınan hizmetler	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	2.342.938	399.104	1.708.573	173.893
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	1.124.552	562.141	1.030.490	515.275
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	1.065.237	542.129	926.957	478.584
Çelik Motor Tic. A.Ş.	850.685	435.931	760.663	387.255
Ülkü Kırtasiye A.Ş.	18.000	9.000	3.322.556	2.093.981
Diğer	252.170	251.069	45.366	27.991
	5.653.582	2.199.374	7.794.605	3.676.979
Mal satışları	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
LLC Faber-Castell Anadolu	845.051	438.358	456.723	456.723
A.W. Faber Castell Ceska	661.329	390.506	370.070	370.070
Migros Ticaret A.Ş.	460.311	134.809	-	-
A.W. Faber Castell Italia S.R.	281.353	281.353	433.026	433.026
A.W. Faber-Castell Vetrieb Gmbh	224.454	88.811	229.065	90.336
A.W. Faber Castell Brasil S.A.	168.900	142.964	141.607	70.790
A.W. Faber Castell Peruana	97.947	97.947	229.071	229.071
Diğer	262.322	137.316	333.296	181.210
	3.001.667	1.712.064	2.192.858	1.831.226

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE 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 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
A.W. Faber-Castell Vertrieb Gmbh	818.322	818.322	767.830	767.830
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	293.083	132.452	263.739	114.498
Diğer	39.696	14.039	153.116	103.219
	1.151.101	964.813	1.184.685	985.547
Finansal gelir/(gider) - net	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Alternatif Bank A.Ş.	95.432	22.628	189.086	121.769
	95.432	22.628	189.086	121.769
Diğer işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Bağış ve yardımlar (*)	1.409.000	809.000	1.250.000	750.000
	1.409.000	809.000	1.250.000	750.000

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

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler

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

	2016	2015
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	3.184.521	2.700.823
Kıdem tazminatı	213.248	254.918
	3.397.769	2.955.741

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlanmalar	213.156.335	158.134.920
Eksi: hazır değerler	(432.477)	(54.855.155)
Net borç	212.723.858	103.279.765
Özkaynaklar	206.010.640	205.746.617
Özkaynaklar+net borç	418.734.498	309.026.382
Net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı	%51	%33

(b) Şirketin maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere 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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE 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)

(c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar	10.908.595	61.963.074
Yükümlülükler	(24.527.003)	(52.702.261)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(13.618.408)	9.260.813

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

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 30 Haziran 2016		

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

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	579.539	(579.539)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	579.539	(579.539)

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

4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.944.400)	1.944.400
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.944.400)	1.944.400

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

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	3.020	(3.020)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	3.020	(3.020)
	(1.361.841)	1.361.841

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE 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)

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 31 Aralık 2015		
ABD Doları kurunun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.418.511	(3.418.511)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	3.418.511	(3.418.511)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.494.210)	2.494.210
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.494.210)	2.494.210
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.780	(1.780)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	1.780	(1.780)
	926.081	(926.081)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2016					31 Aralık 2015				
		TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1.	Ticari Alacaklar	5.392.213	1.116.470	674.571	-	-	3.373.745	642.129	474.160	-	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	194.161	41.516	22.429	558	-	50.820.533	9.288.085	7.493.876	455	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer	5.322.221	964.928	780.821	7.248	-	7.768.796	1.990.455	618.549	3.685	-
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.908.595	2.122.914	1.477.821	7.806	-	61.963.074	11.920.669	8.586.585	4.140	-
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)	10.908.595	2.122.914	1.477.821	7.806	-	61.963.074	11.920.669	8.586.585	4.140	-
10.	Ticari Borçlar	207.205	71.608	-	-	-	3.129	1.076	-	-	-
11.	Finansal Yükümlülükler	23.503.848	-	7.334.867	-	-	52.180.641	-	16.421.400	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	815.950	48.476	210.860	-	-	518.491	162.437	14.536	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı (10+11+12)	24.527.003	120.084	7.545.727	-	-	52.702.261	163.513	16.435.936	-	-
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)	24.527.003	120.084	7.545.727	-	-	52.702.261	163.513	16.435.936	-	-
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)	(13.618.408)	2.002.830	(6.067.906)	7.806	-	9.260.813	11.757.156	(7.849.351)	4.140	-
21.	Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(13.618.408)	2.002.830	(6.067.906)	7.806	-	9.260.813	11.757.156	(7.849.351)	4.140	-
22.	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24.	Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25.	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26.	İhracat	8.130.648	1.635.800	1.031.138	-	-	13.310.455	3.424.367	1.324.828	-	-
27.	İthalat	59.257.338	12.649.543	6.599.835	12.432	30.856.440	89.479.097	24.396.600	7.348.622	56.890	32.248.730

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016
TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, 7.206.667 Avro karşılığı değişken faizli anapara borçlanma tutarı bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: 16.421.400 Avro).

(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 gerçekleştirilmektedir. Satışların yaklaşık %50 kadarı üretilen mamullerin satışlarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in sattığı ticari mallar yurtdışı kaynaklıdır. Bu nedenle şirketin ticari mal maliyetleri döviz kuruna duyarlıdır. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Şirket'in net satışlarının yaklaşık %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.

.....