

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-51
DİPNOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-24
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	25
DİPNOT 4 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	25
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	25
DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25-26
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR	26-28
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	28-29
DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	29
DİPNOT 10 STOKLAR	29
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-31
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	32-34
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	35
DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	36
DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	37-38
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	39
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	39
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	40
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	41
DİPNOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	41-42
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	42
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42-44
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44-48
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	49-51
DİPNOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	51

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 VE BAĞIMSIZ
DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM
TABLOLARI**

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	97.346	13.421
Ticari alacaklar		133.763	82.018
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	16.531	13.050
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	117.232	68.968
Diğer alacaklar		451	453
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	451	453
Türev Araçlar	25.1	5.206	1.369
Stoklar	10	123.913	137.387
Peşin ödenmiş giderler	15	3.950	1.310
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	7.831	9.957
Diğer dönen varlıklar	15	17.588	15.725
Toplam dönen varlıklar		390.048	261.640
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	234	234
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	-	-
Maddi duran varlıklar	11	103.751	105.340
Kullanım hakkı varlıkları		6.248	6.904
Maddi olmayan duran varlıklar	12	7.515	8.273
Peşin ödenmiş giderler	15	1.280	2.408
Ertelenmiş vergi varlığı	21	5.941	4.651
Diğer duran varlıklar	15	-	71
Toplam duran varlıklar		124.969	127.881
Toplam varlıklar		515.017	389.521

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait finansal tablolar 5 Mayıs 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Evrim Hizaler Aydın ve Mali İşler Direktörü İrfan Çetin tarafından imzalanmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 VE BAĞIMSIZ
DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM
TABLOLARI**

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	247.718	118.687
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		11.963	7.241
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	7	11.963	7.241
- Banka Kredileri	7	7.817	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar	7	4.146	7.241
Ticari borçlar		26.543	22.331
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	827	1.072
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	25.716	21.259
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	2.866	4.502
Diğer borçlar	9	2.977	915
- İlişkili taraflara diğer borçlar	9	-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	2.977	915
Türev araçlar	25.1	-	-
Kısa vadeli karşılıklar		5.217	2.978
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
kısa vadeli karşılıklar	14	2.380	825
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	2.837	2.153
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	3.198	10.048
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		300.482	166.702
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar		39.752	51.042
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	7	39.752	51.042
- Banka Kredileri	7	35.670	46.285
- Kiralama işlemlerinden borçlar	7	4.082	4.757
Uzun vadeli karşılıklar		8.745	8.558
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
uzun vadeli karşılıklar	14	8.745	8.558
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		48.497	59.600
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	23.625	23.625
Sermaye düzeltme farkları	16	1.584	1.584
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.100)	(1.009)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)		(1.100)	(1.009)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		2.932	(61)
- Yabancı para çevrim farkları		(1.129)	(1.129)
- Riskten korunma kazançları/(kayıpları)		4.061	1.068
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	68.751	68.293
Geçmiş yıllar karları	16	70.329	85.460
Net dönem karı / (zararı)		(83)	(14.673)
Toplam özkaynaklar		166.038	163.219
Toplam kaynaklar		515.017	389.521

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE
SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR
TABLOLARI**

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

Kar veya zarar kısmı	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Hasılat	17	94.124	108.631
Satışların maliyeti (-)	17	(55.009)	(55.886)
Brüt kar		39.115	52.745
Araştırma geliştirme giderleri (-)	18	(629)	-
Genel yönetim giderleri (-)	18	(8.745)	(7.984)
Pazarlama giderleri (-)	18	(18.924)	(16.932)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	1.414	1.847
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(5.518)	(9.972)
Esas faaliyet karı		6.713	19.704
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	3	5
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	(1)	(1)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	19	-	-
Finansman gelirleri/(giderleri) öncesi faaliyet karı		6.715	19.708
Finansman gelirleri	20	1.616	2.891
Finansman giderleri (-)	20	(8.199)	(18.233)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		132	4.366
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(215)	(1.067)
- Dönem vergi gideri	21	(2.324)	(4.156)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	2.109	3.089
Dönem karı / (zararı)		(83)	3.299
Pay başına kazanç/(kayıp) (tam TL)	22	(0,0035)	0,1396

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Net Dönem karı / (zararı)		(83)	3.299
Diğer kapsamlı gelirler/giderler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(91)	(207)
- Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	(116)	(265)
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		25	58
-Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		25	58
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		2.993	7.417
- Yabancı para çevrim farkları	6	-	-
- Riskten korunma kazançları/(kayıpları)		3.837	9.509
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(844)	(2.092)
-ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		(844)	(2.092)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		2.902	7.210
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		2.819	10.509

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Sermaye düzeltilme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar		
			Yabancı para çevrim farkları	Riskten Korunma kazançları (kayıpları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Özkaynak toplamı
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(581)	(8.740)	(870)	66.410	93.523	13.830	188.781
Transferler	-	-	-	-	-	-	13.830	(13.830)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	7.417	(207)	-	-	3.299	10.509
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(581)	(1.323)	(1.077)	66.410	107.353	3.299	199.290
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(1.129)	1.068	(1.009)	68.293	85.460	(14.673)	163.219
Transferler	-	-	-	-	-	458	(15.131)	14.673	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	2.993	(91)	-	-	(83)	2.819
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(1.129)	4.061	(1.100)	68.751	70.329	(83)	166.038

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE
SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	2020	2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(30.456)	(40.256)
Dönem karı/(zararı)		(83)	3.299
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		16.945	31.219
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		4.314	4.219
Değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler		477	616
-Alacaklarda değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	-	-
-Stok değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	477	616
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.762	868
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.078	868
-Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		684	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		9.179	24.352
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(1.321)	(877)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	8.093	15.827
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	19	3.087	9.417
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	19	(680)	(15)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		-	101
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	215	1.067
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler	19	(2)	(4)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(46.668)	(67.615)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(54.833)	(58.623)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		2	224
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		12.997	2.717
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(1.512)	(3.631)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		4.891	(1.002)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(1.636)	(1.556)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		2.062	(1.242)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(8.639)	(4.502)
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(1.791)	(5.830)
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(6.848)	1.328
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları		(29.806)	(33.097)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(452)	(107)
Vergi iadeleri(ödemeleri)		(198)	(7.052)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(290)	(1.531)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3	9
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(1.312)	(2.405)
Alınan faiz		1.019	865
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		114.369	3.657
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		133.645	68.745
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(15.466)	(52.343)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(976)	(713)
Ödenen faiz		(2.834)	(12.032)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		83.623	(38.130)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	13.421	59.155
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	97.044	21.025

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") faaliyet konusu ağaç cıdarlı kurşun, boya kalemleri, oyuncak ürünleri 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. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %27,71 oranında hissesi mevcuttur. Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 365 kişidir (31 Aralık 2019: 344).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi ortaklığı ve buna ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

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

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

2019 yılında LLC Faber-Castell Anadolu'nun faaliyetleri durdurulmuş olup, Şirketimiz Rusya pazarındaki faaliyetlerini doğrudan ihracat yaparak sürdürmektedir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki 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” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Ara dönem özet finansal tablolar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve finansal araçların gerçeğe uygun değerleriyle taşınması haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” ya uygun olarak hazırlamıştır. TMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem finansal tabloların sunumunda özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunum tercih ederek hazırlamıştır ve TFRS’ye uygun olarak hazırlanan finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Bu sebeple Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır.

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 5 Mayıs 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirmeye yetkisi vardır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

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. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.3 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.

2.1.4 İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

Ekteki finansal tablolarda iştiraklerin veya iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

2.2 Önemli muhasebe politikaları

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

2.2.1 Gelirlerin kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.1 Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir. Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği 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, guaj boya, oyuncak ve diğer kırtasiye ürünlerinin müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir.

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

2.2.2 Stoklar

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

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin 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 gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

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

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 ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.3 Krediler ve borçlanma maliyeti (Devamı)

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıl 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 yansıtmaması 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, “TFRS 16 Kiralamalar” 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, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren 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.

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 dâhil edilir. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktife genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

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.

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

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. 31 Aralık 2019 yılına ait 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 GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Şirket, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Şirket, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar (Devamı)

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

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. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

Şirket gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Şirket söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Şirket, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3’ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket’in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

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 arttırmabilmektedirler. 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.

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.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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)

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanması 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

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde, raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış 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.

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

2.2.15 Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirildikçe 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 dâhil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir/gider altında muhasebeleştirilmiştir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

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 imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

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.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.20 TFRS 16 Kiralamalar

Şirket çeşitli ofisleri, depoları, ekipmanları ve araçları kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle sabit süreler için yapılmakta ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri herhangi bir sözleşmeye tabi değildir, ancak kiralanılan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- ilk direkt maliyetler
- restorasyon maliyetleri

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralanmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamalar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır.

2.2.21 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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait ara dönem dönem kar veya zarar tablosunu 1 Ocak – 31 Mart 2019 hesap dönemine ait ara dönem kar veya zarar tablosu ile, 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait ara dönem kapsamlı gelir tablosunu 1 Ocak – 31 Mart 2019 hesap dönemine ait ara dönem kapsamlı gelir tablosu ile, 1 Ocak – 31 Mart 2020 hesap dönemine ait ara dönem nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak – 31 Mart 2019 hesap dönemine ait ilgili ara dönem finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>

TFRS 3 (Değişiklikler) *İşletme Tanımı*

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişikliklerle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) *Önemlilik Tanımı*

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Gösterge Faiz Oranı Reformu*

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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. 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tabloların muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

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.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Türev finansal araçlar

Riskten Korunma Muhasebesi kapsamında Şirket’in taraf olduğu korunma işlemleri, muhasebeleştirilmiş bir varlık veya borca ya da gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini bir işleme ilişkin belirli bir riskle ilişkilendirilebilen ve net kâr veya zararı etkileyebilen nitelikteki nakit akışı değişikliklerinden korunmak için gerçekleştirilen bir finansal riskten korunma işlemi olan nakit akış riskinden korunma işlemleri olarak sınıflandırılır.

Şirket, finansal riskten korunma işleminin başlangıcında, finansal riskten korunma işlemine neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisine uygun olarak finansal riskten korunma ilişkisini tayin eder ve belgelendirir. Söz konusu belgelendirme, riskten korunma aracını, riskten korunma konusu kalemi ve işlemi, korunulan riskin niteliği ve riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin, riskten koruma konusu kalem ve işlemin gerçeğe uygun değerinde ve nakit akışlarında meydana gelen değişiklikleri dengelemesinin etkinliğinin nasıl belirleneceğini kapsamaktadır. Söz konusu riskten korunma işlemlerinin başlangıcında gerçeğe uygun değer ve nakit akışlarındaki değişikliklerin karşılanmasında etkin olacağı beklenmekte olup raporlama dönemleri boyunca periyodik olarak riskten korunma işleminin etkinliği değerlendirilmektedir.

Nakit akış riskinden korunma muhasebesinde, riskten koruma aracına ait kazanç ve kayıpların etkin kısmı, diğer kapsamlı gelir içerisinde nakit akış riski korunma fonuna intikal ettirilir, etkin olmayan kısım ise finansal gelir/gider kalemi içerisinde kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Nakit akış riskinden korunma işlemlerinde, doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan tutarlar, finansal riskten korunma konusu tahmini işlemin kâr veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde (örneğin finansal gelirin veya giderin veya tahmin edilen bir satışın gerçekleşmesi halinde) kâr ya da zarara dahil edilir.

Riskten korunma konusu kalemin finansal olmayan bir varlık veya borç olduğu durumlarda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç veya kayıpları iptal ederek varlık veya borcun ilk maliyetine veya defter değerine dahil edilir.

2.7 Faaliyetlerin mevsimselliği

Şirket, yılın başında belirli ürünlere yönelik satış kampanyası ile başlayıp, daha sonra Şubat 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 siparişlerin sevkiyatının büyük kısmı yılın ilk yarısında gerçekleştirilmektedir.

2.8 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Türev araçların ve diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Şirket, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır.

Şüpheli Ticari Alacak

Şüpheli alacak karşılığı TFRS 9 standardında tanımlanan beklenen kredi zararları kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Beklenen kredi zararları geçmiş yıllara ait deneyimlere ek olarak şirketin geleceğe yönelik tahminleri dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 4 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz mevduat	1.219	905
Vadeli mevduat	91.869	4.010
Alınan çekler	3.852	8.402
Diğer Hazır Değerler	104	104
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	97.044	13.421
Faiz geliri tahakkukları	302	-
	97.346	13.421

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarı ile bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	<u>31 Mart 2020</u>		<u>31 Aralık 2019</u>	
	%	TL	%	TL
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	7,67	234	7,67	234
		234		234

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	Pay (%)	31 Aralık 2019	Pay (%)
LLC Faber-Castell Anadolu	-	50,00	-	50,00
	-		-	

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR(Devamı)

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar payı, müşterek yönetime tabi ortaklığın özkaynaklarının 2018 yılında oluşan zarar sonrası eksiye dönmesi sebebiyle, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar yalnızca müşterek yönetime tabi ortaklıklar bakiyesini sıfırlayacak şekilde düzeltilmiştir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarının varlık, yükümlülük, net satış ve zararları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Kar/(zarar)
Faber-Castell Anadolu LLC		627	1.226	-
				-
31 Aralık 2019	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Kar/(zarar)
Faber-Castell Anadolu LLC		795	1.406	3.552
				(12.774)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR

31 Mart 2020	Faiz oranı %	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL krediler	8,40 - 12,50	247.718
		247.718

(*) Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Mart 2020	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	12,60	1.569
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	14,00	2.577
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	11,55 - 12,90	7.817
		11.963

(*) Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Mart 2020	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmalar		
TL krediler	11,55 - 12,90	35.670
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	12,60	73
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kiralama borçları	14,00	4.009
		39.752
31 Aralık 2019	Faiz oranı %	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL krediler	10,50 - 12,25	118.687
		118.687

(*) Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, TL kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2019	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının	12,60	4.566
kısa vadeli kısımları(*)		
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kısa vadeli kısımları	14,00	2.675
		7.241

(*) Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2019	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmalar		
TL krediler	11,55 - 12,90	46.285
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	12,60	97
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kiralama borçları	14,00	4.660
		51.042

31 Mart 2020	Toplam yükümlülük
1-2 yıl arası	11.469
2-3 yıl arası	9.956
3-4 yıl arası	7.159
4-5 yıl arası	7.159
	35.743
31 Aralık 2019	Toplam yükümlülük
1-2 yıl arası	19.310
2-3 yıl arası	12.754
3-4 yıl arası	7.159
4-5 yıl arası	7.159
	46.382

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Mart 2020

	1 Ocak 2020	Finansman nakit akışları	Faiz Tahakkuku	31 Mart 2020
Banka kredileri	164.972	121.200	5.033	291.205
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.663	(3.021)	-	1.642
	169.635	118.179	5.033	292.847

31 Aralık 2019

	1 Ocak 2019	Finansman nakit akışları	Faiz Tahakkuku	31 Aralık 2019
Banka kredileri	205.390	(36.715)	(3.703)	164.972
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14.751	(10.088)	-	4.663
	220.141	(46.803)	(3.703)	169.635

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alacak çek ve senetleri	58.093	22.531
Ticari alacaklar	67.683	52.632
Eksi: Reeskont	(4.271)	(1.922)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.273)	(4.273)
	117.232	68.968

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	4.273	4.388
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	-	-
31 Mart	4.273	4.388

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	25.389	21.175
Diğer ticari borçlar	585	318
Eksi: Reeskont	(258)	(234)
	25.716	21.259

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	183	186
Personelden alacaklar	105	118
Diğer çeşitli alacaklar	163	149
	451	453

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	1.211	1.354
Ödenecek SGK Primleri	1.067	1.145
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	588	2.003
	2.866	4.502

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	913	882
Diğer	2.064	33
	2.977	915

DİPNOT 10 - STOKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	37.229	42.812
Yarı mamuller	10.802	10.962
Mamuller	31.373	36.257
Ticari mallar	48.576	51.013
Diğer stoklar	1.283	1.216
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(5.350)	(4.873)
	123.913	137.387

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	4.873	3.381
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık (-)	477	616
31 Mart	5.350	3.997

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar ve araziler	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat(**)	Taşıtlar(**)	Demirbaşlar(**)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.856	2.166	62.905	72.935	1.337	31.050	985	173.234
Birikmiş amortisman	-	(987)	(6.475)	(37.501)	(1.226)	(21.704)	-	(67.893)
Net kayıtlı değer	1.856	1.179	56.430	35.434	111	9.346	985	105.341
Dönem başı	1.856	1.179	56.430	35.434	111	9.346	985	105.341
Girişler	-	-	-	44	-	207	902	1.153
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	-	-	6	-	6
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman (*)	-	(60)	(347)	(1.486)	(11)	(838)	-	(2.742)
Dönem sonu	1.856	1.119	56.083	33.992	100	8.714	1.887	103.751
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.856	2.166	62.905	72.979	1.337	31.250	1.887	174.380
Birikmiş amortisman	-	(1.047)	(6.822)	(38.987)	(1.237)	(22.536)	-	(70.629)
Net kayıtlı değer	1.856	1.119	56.083	33.992	100	8.714	1.887	103.751

(*) Amortisman giderlerinin 1.733 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 157TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine, 95 TL’lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine ve 757 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, söz konusu sabit kıymetlerin net kayıtlı değeri 27.902 TL (Dipnot 7).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 2019 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.414	65.978	68.212	1.352	30.027	2.111	171.994
Birikmiş amortisman	-	(1.000)	(8.171)	(31.864)	(1.087)	(18.790)	-	(60.912)
Net kayıtlı değer	1.900	1.414	57.807	36.348	265	11.237	2.111	111.082
Dönem başı	1.900	1.414	57.807	36.348	265	11.237	2.111	111.082
Girişler	-	-	10	698	-	592	552	1.852
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(3)	-	(4)	-	(7)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	1	-	1	-	2
Transferler	-	-	-	-	-	-	(42)	(42)
Amortisman (*)	-	(63)	(350)	(1.446)	(65)	(865)	-	(2.789)
Dönem sonu	1.900	1.351	57.467	35.598	200	10.961	2.621	110.098
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.414	65.988	68.907	1.352	30.615	2.621	173.797
Birikmiş amortisman	-	(1.063)	(8.521)	(33.309)	(1.152)	(19.654)	-	(63.699)
Net kayıtlı değer	1.900	1.351	57.467	35.598	200	10.961	2.621	110.098

(*) Amortisman giderlerinin 1.702 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 177 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 910 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, söz konusu sabit kıymetlerin net kayıtlı değeri 30.510 TL (Dipnot 7).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2020	2019
1 Ocak tarihi itibarıyla		
Maliyet	21.095	15.982
Birikmiş itfa payları	(12.822)	(9.122)
Net kayıtlı değer	8.273	6.860
Dönem başı net kayıtlı değer	8.273	6.860
Girışler	159	553
Transferler	-	42
Çıkışlar	-	-
İtfa payları (*)	(917)	(778)
Dönem sonu net kayıtlı değer	7.515	6.677
31 Mart tarihi itibarıyla		
Maliyet	21.254	16.577
Birikmiş itfa payları	(13.739)	(9.900)
Net kayıtlı değer	7.515	6.677

(*) İtfa paylarının, cari dönem için, 288 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 173 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 456 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir (31 Mart 2019: 195 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 116 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 467 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava Karşılıkları	2.837	2.153
	2.837	2.153

Şirket'in 48 personeli, Şirket aleyhine iş akdinin feshinin iptali ile işe iade ve diğer tazminat talepleri ile 36 ayrı dava açmış olup, ilgili davalara istinaden avukatların değerlendirmeleri sonucu hesaplanmış olan 2.837 TL dava karşılığı ayrılmıştır.

Sarta bağlı varlık ve borçlar

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 60 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/20785E ve 2012/18797E numaralı 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 davaları bulunmaktadır. Bu davalar için 720 TL kamulaştırma bedeli depo edilmiş olup söz konusu davalar devam etmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 594 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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şarta bağlı varlık ve borçlar (Devamı)

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 879 TL’dir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla belirtilen tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır. Şirket tarafından söz konusu davalara itiraz edilmiş olup, davalar devam etmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 79 TL’lik alacağını tahsil edememesi üzerine İstanbul Anadolu 17. İcra Müdürlüğü bünyesinde açılan 2016/12354 E dosya numarası ile dava açılmış olup, söz konusu tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır. 31 Mart 2020 itibarıyla dava devam etmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 361 TL’lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul Anadolu 3. İflas Müdürlüğü’ne 2017/32 dosya numarası ile iflas masasına alacak kaydı yapılmıştır. Söz konusu tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Verilen teminat ve taahhütler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Akreditif taahhütleri	16.180	3.964
Teminat mektupları	22.249	19.532

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Verilen teminat ve taahhütler (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	TL karşılıkları	ABD Doları	31 Mart 2020	
			Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	22.249	-	2.795	2.083
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil 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	-	-	-	-
	22.249	-	2.795	2.083

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	TL karşılıkları	ABD Doları	31 Aralık 2019	
			Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	19.532	-	2.795	2.218
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil 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	-	-	-	-
	19.532	-	2.795	2.218

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %0,00’dır (31 Aralık 2019: %0,00).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Prim tahakkukları	1.375	423
Kullanılmamış izin karşılığı	1.005	402
	2.380	825
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	8.745	8.558
	8.745	8.558

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	402	371
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	603	359
31 Mart	1.005	730

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 Ocak 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6,730 TL (1 Ocak 2019: 6,0186 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. 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	2020	2019
1 Ocak	8.558	6.367
Hizmet maliyeti	444	-69
Faiz maliyeti	79	65
Ödenen kıdem tazminatı	(452)	(107)
Yeniden ölçüm farkları	116	265
31 Mart	8.745	6.521

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Reel İskonto Oranı (%)	3,72	3,72
Emeklilik Olasılığına İlişkin Sirkülasyon Oranı (%)	95,51	94,97

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	3.950	1.310
	3.950	1.310
Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devreden katma değer vergisi	8.184	11.720
Verilen sipariş avansları	8.154	3.858
İş avansları	144	13
Diğer çeşitli dönen varlıklar	1.106	134
	17.588	15.725
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergi ve fonlar	7.831	9.957
	7.831	9.957
Diğer duran varlıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer duran varlıklar	-	71
	-	71
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek yıllara ait giderler	1.280	2.408
	1.280	2.408
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan avanslar	3.198	6.343
Gelecek aylara ait gelirler	-	3.705
	3.198	10.048

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket’in ortakları ve sermaye içerisindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	<u>31 Mart 2020</u>		<u>31 Aralık 2019</u>	
	% Oran	Tutar	% Oran	Tutar
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	56,89	13.439	56,89	13.439
Faber - Castell Aktiengesellschaft	15,4	3.638	15,4	3.638
Halka Açık	27,71	6.548	27,71	6.548
Ödenmiş sermaye	100,00	23.625	100,00	23.625
Sermaye düzeltme farkları		1.584		1.584
Toplam sermaye		25.209		25.209

Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ilavelerin sene sonu satın alma gücüyle yeniden düzeltilmesi etkisini ifade eder.

Hisse adedi ve hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket, hisse senetlerinin 3.638 TL tutarındaki 3.637.941 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı ve 19.987 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 %75’lik kısmı “Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı” olarak sınıflandırılmıştır.

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Yasal yedekler	22.225	22.225
Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı	46.526	46.068
	68.751	68.293

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

Geçmiş yıllar karları

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

Geçmiş yıllar karı

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü yedekler	68.838	83.969
Diğer geçmiş yıllar karları	1.491	1.491
	70.329	85.460

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 artırım; 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 kararın dağıtımı söz konusu olması halinde kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanacaktır.

8 Nisan 2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, gerek "Şirketimizin SPK Seri:II,No:14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde Türkiye Muhasebe / Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS / TFRS) ve Konsolide Olmayan esasına göre düzenlenen ve bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarında, gerekse yasal kayıtlarında dönem karı olmaması sebebiyle dağıtılması öngörülen diğer kaynak olarak geçmiş yıl karlarından 15.001.875,00 TL brüt kâr payının, 1 TL nominal değerli beher hisseye karşılık 0,635 TL tutarında brüt %63,5 oranında ve 1 TL. nominal değerli beher hisseye karşılık 0,53975 TL. tutarında net %53,98 oranında 30 Eylül 2020 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına" karar verilmiştir. Ancak 7244 sayılı yeni koronavirüs (Covid-19) salgınının ekonomik ve sosyal hayata etkilerinin azaltılması hakkındaki kanunun 12'inci maddesinin 2'inci fıkrasında yer alan " Genel kurulca 2019 yılı hesap dönemine ilişkin kâr payı dağıtımı kararı alınmış ancak henüz pay sahiplerine ödeme yapılmamışsa veya kısmi ödeme yapılmışsa, 2019 yılı net dönem kârının yüzde yirmi beşini aşan kısma ilişkin ödemeler birinci fıkrada belirtilen sürenin sonuna kadar ertelenir." hükmü gereği, kar dağıtım tarihi 1 Ekim 2020 olarak gerçekleştirilecektir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yurtiçi satışlar	124.616	143.417
Yurtdışı satışlar	4.899	4.096
Satış indirimleri (-)	(35.391)	(38.882)
Net satışlar	94.124	108.631
Satışların maliyeti (-)	(55.009)	(55.886)
Brüt satış karı	39.115	52.745

Satışların maliyetinin dönemler itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
İlk madde ve malzeme giderleri	11.858	15.645
Direkt işçilik giderleri	4.267	2.751
Genel üretim giderleri	4.644	5.281
Amortisman giderleri	2.021	1.897
Stok değer düşüklüğü karşılığı	477	617
Yarı mamul stoklarındaki değişim	160	(659)
Mamul stoklarındaki değişim	4.405	4.572
Satılan mamullerin maliyeti	27.832	30.104
Satılan ticari malların maliyeti	27.177	25.782
Satışların maliyeti	55.009	55.886

DİPNOT 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderlerini içermektedir.

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Satışların maliyeti	55.009	55.886
Araştırma ve geliştirme giderleri	629	-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	18.924	16.932
Genel yönetim giderleri	8.745	7.984
	83.307	80.802

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı geliri	629	749
Sigorta tazminat gelirleri	-	8
Reeskont faiz geliri	680	15
Sayım fazlaları	39	-
Vade farkı gelirleri	3	257
Diğer	63	818
	1.414	1.847

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Reeskont faiz giderleri	3.087	9.417
Kur farkı giderleri	457	33
Bağış giderleri	-	100
Dava karşılık giderleri	684	-
Hurda ve diğer malzeme satışı	1.199	-
Diğer	91	422
	5.518	9.972

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler,net		
Diğer maddi duran varlık satış karı	2	4
	2	4

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar		
LLC Faber-Castell Anadolu (Dipnot 6)	-	-
	-	-

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı gelirleri	295	30
Faiz gelirleri	1.321	877
Türev işlemlerden elde edilen gelir	-	1.984
	1.616	2.891
Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Faiz giderleri	8.093	15.827
Kur farkı giderleri	27	2.341
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	79	65
	8.199	18.233

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	(2.324)	(4.156)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	2.109	3.089
Toplam vergi gideri (net)	(215)	(1.067)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(2.324)	-
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	10.155	9.957
Dönem karı vergi (yükümlülüğü)/alacağı, net	7.831	9.957

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	8.745	8.558	1.924	1.883
Promosyon malzemeleri	1.420	1.524	312	335
Stok değer düşüklüğü karşılığı	5.350	4.872	1.177	1.071
Kullanılmamış izin karşılığı	1.005	402	221	89
Devreden mali zarar	-	15.979	-	3.515
Kullanılmamış adel kulüp puanları	1.260	1.260	277	277
Dava karşılığı	2.837	2.153	624	474
Çek reeskontu	(1.354)	(180)	(298)	(40)
Şüpheli alacak karşılığı	1.841	1.841	405	405
İşçi ikramiye tahakkukları	404	-	89	-
Türev Araçlar	(6.141)	(2.744)	(1.351)	(603)
Kiralama işlemleri	(94)	432	(21)	95
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(15.623)	(16.143)	(3.437)	(3.551)
Diğer	3.515	3.186	774	701
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)-net	27.005	21.140	5.941	4.651

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

	2020	2019
1 Ocak	4.651	4.135
Ertelenmiş vergi geliri	2.109	3.089
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı		
yeniden ölçüm farkları etkisi	25	(2.034)
Türev finansal araçlar etkisi	(844)	-
31 Mart	5.941	5.190

DİPNOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

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 - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Dönem karı / (zararı)	(83)	3.299
Ortalama hisse adedi (beheri 1-TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	23.625.000	23.625.000
Pay başına düşen kazanç / (kayıp) (Tam TL)	(0,0035)	0,1396

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	İlişkili Taraflardan Alacaklar	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Migros Ticaret A.Ş. (3)	9.764	9.049
LLC Faber-Castell Anadolu (2)	260	237
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	4.945	1.115
Diğer	1.957	2.961
	16.926	13.362
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(395)	(312)
	16.531	13.050

	İlişkili Taraflara Borçlar	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)	29	574
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3)	274	120
Anadolu Sigorta Acentalığı A.Ş. (3)	438	168
Migros Ticaret A.Ş. (3)	-	137
Diğer	93	90
	834	1.089
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(7)	(17)
	827	1.072

- 1) Ortaklar
- 2) İş ortaklıkları
- 3) Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Mal alımları		
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	4.795	2.249
A.W. Faber-Castell (Guangzhou) Stationery Co. Ltd. (3)	1.988	3.152
A.W.Faber Castell (M) Sdn.Bhd. (3)	6.028	3.428
	12.811	8.829
Mal Satışları		
Migros Ticaret A.Ş. (3)	2.280	188
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	413	561
Diğer	187	390
	2.880	1.139
Alınan hizmetler		
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3)	2.930	2.223
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (3)	1	122
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)	1.353	1.123
Çelik Motor Tic.A.Ş. (3)	2	761
Migros Ticaret A.Ş. (3)	545	491
Diğer	42	39
	4.873	4.759
Verilen hizmetler		
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürün San ve Tic A.Ş (3)	252	-
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti. (3)	-	250
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3)	24	25
LLC Faber-Castell Anadolu (2)	-	68
Diğer	134	-
	410	343
Diğer İşlemler		
Bağış ve yardımlar (*)	-	100

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

- 1) Ortaklar
- 2) İş Ortaklıkları
- 3) Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler

Üst düzey yöneticiler, Tarım, Enerji ve Sanayi Grubu Başkanı, Genel Müdür ve Genel Müdür'e direkt raporlayan yöneticilerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ya da sağlanacak olan faydalar aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	2.460	2.794
Kıdem tazminatı	261	254
	2.721	3.048

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 herbir 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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam borçlanmalar(*)	319.390	191.966
Eksi: Hazır değerler	(97.346)	(13.421)
Net borç	222.044	178.545
Özkaynaklar	166.038	163.219
Özkaynaklar+net borç	388.082	341.764
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	%57	%52

(*) Toplam borçlanmalar içerisinde TFRS16 kapsamında kullanım hakkı varlıkları finansal kiralama borçları dahil edilmemiştir.

(b) Şirketin maruz kaldığı riskler

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

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

(c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	15.606	14.299
Yükümlülükler	(5.015)	(2.853)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	10.591	11.446

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 31 Mart 2020		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	526	(526)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	526	(526)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	531	(531)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	531	(531)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2	(2)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	2	(2)
	1.059	(1.059)

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 31 Aralık 2019		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.069	(1.069)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.069	(1.069)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	73	(73)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	73	(73)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2	(2)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	2	(2)
	1.145	(1.145)

(*) Riskten korunma amaçlı türev enstrümanlarının etkisi dikkate alınmamıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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:

	31 Mart 2020					31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	6.882	225	750	-	-	6.095	857	151	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.827	407	24	-	-	4.038	676	4	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	5.897	786	104	2	-	4.166	554	127	2	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	15.606	1.418	878	2	-	14.299	2.087	282	2	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	15.606	1.418	878	2	-	14.299	2.087	282	2	-
10. Ticari Borçlar	4.610	555	138	-	6	2.642	257	168	-	8
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	405	57	5	-	-	211	30	5	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	5.015	612	143	-	6	2.853	287	173	-	8
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	5.015	612	143	-	6	2.853	287	173	-	8
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	67.415	10.346	-	-	-	54.537	9.181	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	67.415	10.346	-	-	-	54.537	9.181	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	78.006	11.152	735	2	(6)	65.983	10.981	109	2	(8)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	10.591	806	735	2	(6)	11.446	1.800	109	2	(8)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	4.899	729	84	-	-	21.463	2.474	1.271	-	-
24. İthalat	20.698	2.420	835	19	5.792	80.027	11.434	2.361	35	20.815

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

(d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, değişken faizli borçlanması bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

(e) Kredi riski yönetimi

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

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 %94’ü yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar göz önünde bulundurulmaktadır.

Şirket, alacaklarının tahsilatlarını 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.

(f) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

Şirket’in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını aşağıda gösterilmektedir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

25.1 Gerçeğe Uygun Değer

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

	31 Mart 2020 Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	5.206	-	5.206
			-

	31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	1.369	-	1.369	-

25.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

Şirket 1 Ekim 2018 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in nominal değeri 67.415 TL olan 10.346.000 ABD Doları tutarında forward işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in nominal değeri 54.537 TL olan 9.181.000 ABD Doları tutarında forward işlemi bulunmaktadır).

Şirket, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunan kalem arasındaki ilişkinin yanısıra risk yönetim hedefleri ve çeşitli riskten korunma işlemleri gerçekleştirmeye ilişkin stratejisini doküman eder. Şirket, hem riskten korunma işlemi başlangıcında hem de düzenli aralıklarla riskten korunma işlemlerinde kullanılan riskten korunma araçlarının riskten korunan kalemlerin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

Şirket, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin ve opsiyonların tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Şirket’in stok alımı, dövizle bağlı makine ve teçhizat alımları ile dövizle bağlı diğer hizmet sözleşmeleri için faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindendir .

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

25.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

	Sözleşme tutarı	2020		Sözleşme tutarı	2019	
		Rayiç değerler			Rayiç değerler	
		Varlık	Yükümlülük		Varlık	Yükümlülük
Riskten korunma amaçlı:						
Forward işlemleri	67.415	5.206		54.537	1.369	-
	67.415	5.206	-	54.537	1.369	-
Kısa vadeli	67.415	5.206		54.537	1.369	-
	67.415	5.206	-	54.537	1.369	-

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 DÖNEMİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Mart 2020	Dipnot Referansı	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	4	-	97.346	-	97.346	97.346
Ticari alacaklar	8	-	117.232	-	117.232	117.232
İlişkili taraflardan alacaklar	23	-	16.531	-	16.531	16.531
Türev araçlar	25	5.206	-	-	5.206	5.206
Diğer finansal varlıklar	5, 9	-	685	-	685	685
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	7	-	-	299.433	299.433	299.433
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-	-	-	-
Ticari borçlar	8	-	-	25.716	25.716	25.716
İlişkili taraflara borçlar	23	-	-	827	827	827
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-	2.977	2.977	2.977

31 Aralık 2019	Dipnot Referansı	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	4	-	-	13.421	13.421	13.421
Ticari alacaklar	8	-	-	68.968	68.968	68.968
İlişkili taraflardan alacaklar	23	-	-	13.050	13.050	13.050
Türev araçlar	25	-	1.369	-	1.369	1.369
Diğer finansal varlıklar	5, 9	-	-	687	687	687
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	7	-	-	176.970	176.970	176.970
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	23	-	-	21.259	21.259	21.259
İlişkili taraflara borçlar	9	-	-	1.072	1.072	1.072
Diğer finansal yükümlülükler		-	-	915	915	915

DİPNOT 26 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....