

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

**1 OCAK 2020 – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

# ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

|                                                                                              |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOLARI .....</b>                                                        | <b>1-2</b>  |
| <b>KAR VEYA ZARAR TABLOLARI .....</b>                                                        | <b>3</b>    |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI .....</b>                                                  | <b>4</b>    |
| <b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....</b>                                                       | <b>5</b>    |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>                                                             | <b>6</b>    |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>                                             | <b>7-55</b> |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                    | 7           |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                  | 8-27        |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                                       | 27          |
| DİPNOT 4 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....                                       | 28          |
| DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....                                                           | 28          |
| DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....                                     | 28-29       |
| DİPNOT 7 BORÇLANMALAR .....                                                                  | 29-30       |
| DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....                                                       | 31          |
| DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....                                                       | 31          |
| DİPNOT 10 STOKLAR .....                                                                      | 32          |
| DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                        | 33-34       |
| DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                                | 35          |
| DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....                                        | 35-37       |
| DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....                                                | 38          |
| DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                | 39          |
| DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....                                | 40-41       |
| DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                                               | 42          |
| DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                   | 42          |
| DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN<br>GELİRLER VE GİDERLER..... | 43          |
| DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ .....                                                 | 44          |
| DİPNOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....            | 44-45       |
| DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....                                                     | 45          |
| DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                  | 45-47       |
| DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                 | 48-52       |
| DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                             | 53-55       |
| DİPNOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                                         | 55          |

**ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.****SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 VE BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM  
TABLOLARI**

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

|                                                 | Dipnot<br>referansları | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş<br>30 Eylül 2020 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                |                        |                                                    |                                                    |
| <b>Dönen varlıklar:</b>                         |                        |                                                    |                                                    |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 4                      | 29.617                                             | 13.421                                             |
| Ticari alacaklar                                |                        | 329.143                                            | 82.018                                             |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 23                     | 18.222                                             | 13.050                                             |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 8                      | 310.921                                            | 68.968                                             |
| Diğer alacaklar                                 |                        | 603                                                | 453                                                |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 9                      | 603                                                | 453                                                |
| Türev Araçlar                                   | 25.1                   | 144                                                | 1.369                                              |
| Stoklar                                         | 10                     | 137.079                                            | 137.387                                            |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 15                     | 1.504                                              | 1.310                                              |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar          | 15                     | -                                                  | 9.957                                              |
| Diğer dönen varlıklar                           | 15                     | 11.332                                             | 15.725                                             |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                   |                        | <b>509.422</b>                                     | <b>261.640</b>                                     |
| <b>Duran varlıklar:</b>                         |                        |                                                    |                                                    |
| Finansal yatırımlar                             | 5                      | 234                                                | 234                                                |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar  | 6                      | 1.369                                              | -                                                  |
| Maddi duran varlıklar                           | 11                     | 100.058                                            | 105.340                                            |
| Kullanım hakkı varlıkları                       |                        | 6.163                                              | 6.904                                              |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   | 12                     | 7.009                                              | 8.273                                              |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 15                     | 1.077                                              | 2.408                                              |
| Ertelenmiş vergi varlığı                        | 21                     | 16.144                                             | 4.651                                              |
| Diğer duran varlıklar                           | 15                     | -                                                  | 71                                                 |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                   |                        | <b>132.054</b>                                     | <b>127.881</b>                                     |
| <b>Toplam varlıklar</b>                         |                        | <b>641.476</b>                                     | <b>389.521</b>                                     |

1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait finansal tablolar 30 Ekim 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Evrim Hizaler Aydın ve Mali İşler Direktörü İrfan Çetin tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.****SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 VE BAĞIMSIZ  
DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM  
TABLOLARI**

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

|                                                                                 | Dipnot<br>referansları | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş<br>30 Eylül 2020 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Kaynaklar</b>                                                                |                        |                                                    |                                                    |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>                                               |                        |                                                    |                                                    |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                        | 7                      | 305.896                                            | 118.687                                            |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                                |                        | 12.754                                             | 7.241                                              |
| - İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 7                      | 12.754                                             | 7.241                                              |
| - Banka Kredileri                                                               | 7                      | 10.039                                             | -                                                  |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar                                                | 7                      | 2.715                                              | 7.241                                              |
| Ticari borçlar                                                                  |                        | 44.719                                             | 22.331                                             |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                             | 23                     | 520                                                | 1.072                                              |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                     | 8                      | 44.199                                             | 21.259                                             |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                | 9                      | 3.779                                              | 4.502                                              |
| Diğer borçlar                                                                   |                        | 19.360                                             | 915                                                |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                                              | 23                     | 15.002                                             | -                                                  |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                      | 9                      | 4.358                                              | 915                                                |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                    | 21                     | 5.432                                              | -                                                  |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                         |                        | 7.542                                              | 2.978                                              |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                | 14                     | 4.705                                              | 825                                                |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                 | 13                     | 2.837                                              | 2.153                                              |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                 | 15                     | 1.054                                              | 10.048                                             |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                         |                        | <b>400.536</b>                                     | <b>166.702</b>                                     |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler:</b>                                               |                        |                                                    |                                                    |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                        |                        | 74.929                                             | 51.042                                             |
| - İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar                         | 7                      | 74.929                                             | 51.042                                             |
| - Banka Kredileri                                                               | 7                      | 70.651                                             | 46.285                                             |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar                                                | 7                      | 4.278                                              | 4.757                                              |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                         |                        | 9.483                                              | 8.558                                              |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                | 14                     | 9.483                                              | 8.558                                              |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                         |                        | <b>84.412</b>                                      | <b>59.600</b>                                      |
| <b>Özkaynaklar:</b>                                                             |                        |                                                    |                                                    |
| Ödenmiş sermaye                                                                 | 16                     | 23.625                                             | 23.625                                             |
| Sermaye düzeltme farkları                                                       | 16                     | 1.584                                              | 1.584                                              |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak                                   |                        |                                                    |                                                    |
| birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)                                   |                        | (1.035)                                            | (1.009)                                            |
| - Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)                       |                        | (1.035)                                            | (1.009)                                            |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak                                      |                        |                                                    |                                                    |
| birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)                                   |                        | (723)                                              | (61)                                               |
| - Yabancı para çevrim farkları                                                  |                        | (1.384)                                            | (1.129)                                            |
| - Riskten korunma kazançları/(kayıpları)                                        |                        | 661                                                | 1.068                                              |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                             | 16                     | 68.751                                             | 68.293                                             |
| Geçmiş yıllar karları                                                           | 16                     | 55.327                                             | 85.460                                             |
| Net dönem karı / (zararı)                                                       |                        | 8.999                                              | (14.673)                                           |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                       |                        | <b>156.528</b>                                     | <b>163.219</b>                                     |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                         |                        | <b>641.476</b>                                     | <b>389.521</b>                                     |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.****SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 VE 2019  
TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT  
ÖZET KAR VE ZARAR TABLOLARI**

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

| Kar veya zarar kısmı                                                                   | Dipnot<br>referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş |                           | Sınırlı denetimden geçmemiş |                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                                        |                        | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
| Hasılat                                                                                | 17                     | 350.862                     | 296.311                   | 146.171                     | 101.497                     |
| Satışların maliyeti (-)                                                                | 17                     | (221.309)                   | (155.641)                 | (101.515)                   | (55.646)                    |
| <b>Brüt kar</b>                                                                        |                        | <b>129.553</b>              | <b>140.670</b>            | <b>44.656</b>               | <b>45.851</b>               |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                            | 18                     | (25.673)                    | (25.439)                  | (8.565)                     | (7.696)                     |
| Pazarlama giderleri (-)                                                                | 18                     | (58.424)                    | (49.715)                  | (21.646)                    | (18.158)                    |
| Araştırma geliştirme giderleri (-)                                                     | 18                     | (1.207)                     | -                         | (508)                       | -                           |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                     | 19                     | 5.063                       | 2.514                     | 1.409                       | (854)                       |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                                                 | 19                     | (13.361)                    | (5.932)                   | (5.235)                     | 6.378                       |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                                              |                        | <b>35.951</b>               | <b>62.098</b>             | <b>10.111</b>               | <b>25.521</b>               |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                                      | 19                     | 39                          | 3.175                     | 36                          | 19                          |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)                                                  | 19                     | (1)                         | (3)                       | -                           | -                           |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen<br>yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar | 19                     | 1.134                       | (5.293)                   | 1.134                       | (986)                       |
| <b>Finansman gelirleri/(giderleri)</b>                                                 |                        |                             |                           |                             |                             |
| <b>öncesi faaliyet karı</b>                                                            |                        | <b>37.123</b>               | <b>59.977</b>             | <b>11.281</b>               | <b>24.554</b>               |
| Finansman gelirleri                                                                    | 20                     | 4.149                       | 3.777                     | 1.020                       | 853                         |
| Finansman giderleri (-)                                                                | 20                     | (29.542)                    | (56.028)                  | (9.827)                     | (19.477)                    |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)</b>                             |                        | <b>11.730</b>               | <b>7.726</b>              | <b>2.474</b>                | <b>5.930</b>                |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>                                             |                        | <b>(2.731)</b>              | <b>(3.068)</b>            | <b>(2.500)</b>              | <b>(1.308)</b>              |
| - Dönem vergi gideri                                                                   | 21                     | (14.103)                    | (9.769)                   | (5.439)                     | (3.535)                     |
| - Ertelenmiş vergi geliri                                                              | 21                     | 11.372                      | 6.701                     | 2.939                       | 2.227                       |
| <b>Dönem karı / (zararı)</b>                                                           |                        | <b>8.999</b>                | <b>4.658</b>              | <b>(26)</b>                 | <b>4.622</b>                |
| <b>Pay başına kazanç/(kayıp) (tam TL)</b>                                              | 22                     | <b>0,3809</b>               | <b>0,1972</b>             | <b>(0,0011)</b>             | <b>0,1956</b>               |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.****SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KAR VE ZARAR TABLOLARI**

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

| Dipnot<br>re fe ransları                                                              | Sınırlı denetimden geçmemiş |                           | Sınırlı denetimden geçmemiş |                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                                       | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
| <b>Net Dönem karı / (zararı)</b>                                                      | <b>8.999</b>                | <b>4.658</b>              | <b>(26)</b>                 | <b>4.622</b>                |
| Diğer kapsamlı gelirler/giderler                                                      |                             |                           |                             |                             |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar                                      | (26)                        | (484)                     | 30                          | (138)                       |
| - Tanımlanmış fayda planları                                                          |                             |                           |                             |                             |
| yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) 14                                               | (33)                        | (620)                     | 39                          | (176)                       |
| -Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler | 7                           | 136                       | (9)                         | 38                          |
| -Ertelenmiş vergi (gideri) geliri                                                     | 7                           | 136                       | (9)                         | 38                          |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar                                         | (662)                       | 7.969                     | (1.378)                     | 266                         |
| - Yabancı para çevrim farkları 6                                                      | (255)                       | (579)                     | (255)                       | 223                         |
| -Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider)                | (521)                       | 10.959                    | (1.439)                     | 55                          |
| -Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler    | 114                         | (2.411)                   | 316                         | (12)                        |
| -ertelenmiş vergi (gideri)/geliri                                                     | 114                         | (2.411)                   | 316                         | (12)                        |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>                                                   | <b>(688)</b>                | <b>7.485</b>              | <b>(1.348)</b>              | <b>128</b>                  |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>                                                  | <b>8.311</b>                | <b>12.143</b>             | <b>(1.374)</b>              | <b>4.750</b>                |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.****SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KAR VE ZARAR TABLOLARI**

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

|                                        | Sermaye       | Sermaye<br>düzeltilme<br>farkları | Kar veya zararda<br>yeniden<br>sınıflandırılmayacak<br>birikmiş<br>diğer                                          | Kar veya zararda<br>yeniden<br>sınıflandırılacak<br>birikmiş<br>diğer         | Riskten<br>Korunma<br>kazançları<br>(kayıpları) | Kardan<br>ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Birikmiş karlar          |                                 |                     |
|----------------------------------------|---------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                                        |               |                                   | <u>kapsamlı gelirler ve giderler</u><br>Tanımlanmış fayda<br>planları yeniden<br>ölçüm kazançları/<br>(kayıpları) | <u>kapsamlı gelirler ve giderler</u><br>Yabancı<br>para<br>çevrim<br>farkları |                                                 |                                              | Geçmiş<br>yıllar karları | Net<br>dönem karı /<br>(zararı) | Özkaynak<br>toplamı |
| <b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla</b>   | <b>23.625</b> | <b>1.584</b>                      | <b>(870)</b>                                                                                                      | <b>(581)</b>                                                                  | <b>(8.740)</b>                                  | <b>66.410</b>                                | <b>93.523</b>            | <b>13.830</b>                   | <b>188.781</b>      |
| Transferler                            | -             | -                                 | -                                                                                                                 | -                                                                             | -                                               | 1.883                                        | 11.947                   | (13.830)                        | -                   |
| Kar payları                            | -             | -                                 | -                                                                                                                 | -                                                                             | -                                               | -                                            | (20.010)                 | -                               | (20.010)            |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider)        | -             | -                                 | (484)                                                                                                             | (579)                                                                         | 8.548                                           | -                                            | -                        | 4.658                           | 12.143              |
| <b>30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla</b> | <b>23.625</b> | <b>1.584</b>                      | <b>(1.354)</b>                                                                                                    | <b>(1.160)</b>                                                                | <b>(192)</b>                                    | <b>68.293</b>                                | <b>85.460</b>            | <b>4.658</b>                    | <b>180.914</b>      |
| <b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla</b>   | <b>23.625</b> | <b>1.584</b>                      | <b>(1.009)</b>                                                                                                    | <b>(1.129)</b>                                                                | <b>1.068</b>                                    | <b>68.293</b>                                | <b>85.460</b>            | <b>(14.673)</b>                 | <b>163.219</b>      |
| Transferler                            | -             | -                                 | -                                                                                                                 | -                                                                             | -                                               | 458                                          | (15.131)                 | 14.673                          | -                   |
| Kar payları                            | -             | -                                 | -                                                                                                                 | -                                                                             | -                                               | -                                            | (15.002)                 | -                               | (15.002)            |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider)        | -             | -                                 | (26)                                                                                                              | (255)                                                                         | (407)                                           | -                                            | -                        | 8.999                           | 8.311               |
| <b>30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla</b> | <b>23.625</b> | <b>1.584</b>                      | <b>(1.035)</b>                                                                                                    | <b>(1.384)</b>                                                                | <b>661</b>                                      | <b>68.751</b>                                | <b>55.327</b>            | <b>8.999</b>                    | <b>156.528</b>      |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

**ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.****SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE  
SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ  
TABLOLARI**

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

|                                                                                                          | Dipnot<br>referansları | 2020             | 2019             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|------------------|
| <b>İŞ LETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                          |                        | <b>(167.547)</b> | <b>(51.638)</b>  |
| <b>Dönem karı/(zararı)</b>                                                                               |                        | <b>8.999</b>     | <b>4.658</b>     |
| <b>Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</b>                                        |                        | <b>49.765</b>    | <b>76.774</b>    |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                         |                        | 13.553           | 10.927           |
| Değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                           |                        | (4.284)          | 1.807            |
| -Alacaklarda değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler                                              | 8                      | -                | 326              |
| -Stok değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                     | 10                     | (4.284)          | 1.481            |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                       |                        | 6.209            | 3.446            |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler                      |                        | 5.525            | 3.453            |
| - Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                         |                        | 684              | (7)              |
| Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                          | 19                     | -                | (283)            |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                     |                        | 32.024           | 55.405           |
| -Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                                   | 20                     | (3.089)          | (2.130)          |
| -Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                   | 20                     | 29.233           | 55.278           |
| -Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                               | 19                     | 8.769            | 2.706            |
| -Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                                            | 19                     | (2.889)          | (449)            |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                                        |                        | 704              | -                |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış (karları)/zararları ile ilgili düzeltmeler | 19                     | (1.134)          | 5.293            |
| Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler                                                             | 21                     | 2.731            | 3.068            |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler          | 19                     | (38)             | (2.889)          |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                       |                        | <b>(226.844)</b> | <b>(142.883)</b> |
| Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler                                               |                        | (255.894)        | (143.163)        |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler                           |                        | (150)            | 1.190            |
| Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler                                                  |                        | 4.592            | (3.798)          |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)                                                                |                        | 1.137            | (945)            |
| Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler                                                 |                        | 25.277           | (6.439)          |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)                                      |                        | (723)            | (2.922)          |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler                           |                        | 3.443            | 2.425            |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler                             |                        | (4.526)          | 10.769           |
| -Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)                                                 |                        | (967)            | 8.342            |
| -Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)                                             |                        | (3.559)          | 2.427            |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları</b>                                            |                        | <b>(168.080)</b> | <b>(61.451)</b>  |
| Alınan temettüleri                                                                                       |                        | -                | 283              |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                           | 14                     | (753)            | (684)            |
| Vergi iadeleri(ödemeleri)                                                                                |                        | 1.286            | 10.214           |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                               |                        | <b>(5.082)</b>   | <b>(10.849)</b>  |
| İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları    | 6                      | (490)            | (6.629)          |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                          |                        | 39               | 2.943            |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                           | 11,12                  | (4.631)          | (7.163)          |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                         |                        | <b>188.824</b>   | <b>41.538</b>    |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                                 |                        | 461.285          | 325.085          |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                                 |                        | (248.727)        | (234.160)        |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                               |                        | (2.861)          | (345)            |
| Ödenmiş temettüleri                                                                                      | 16                     | -                | (14.002)         |
| Ödenen faiz                                                                                              |                        | (23.961)         | (37.168)         |
| Alınan Faiz                                                                                              |                        | 3.088            | 2.128            |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>                                                 |                        | <b>16.195</b>    | <b>(20.949)</b>  |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                              | <b>4</b>               | <b>13.421</b>    | <b>59.155</b>    |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                              | <b>4</b>               | <b>29.616</b>    | <b>38.206</b>    |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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. 30 Eylül 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         |
|                                  | <b>100,00</b> |

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 377 kişidir (31 Aralık 2019: 344).

30 Eylül 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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, finansal araçların gerçeğe uygun değerleriyle taşınması ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 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, 30 Eylül 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 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 esasına 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.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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. Söz konusu sözleşme 8 Temmuz 2020 tarihinde sona ermiştir. 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, 30 Eylül 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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. 30 Eylül 2020 dönemine ait finansal tablolarında 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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 düzeltmesi 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.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.

###### 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.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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)**

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması 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 yansıttak 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.

**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.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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)**

**2.2.10 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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 beklediği 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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 gerçekleştikçe 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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 kiralanan 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 kiralananmasıyla 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, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemine ait ara dönem dönem kar veya zarar tablosunu 1 Ocak – 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait ara dönem kar veya zarar tablosu ile, 1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemine ait ara dönem kapsamlı gelir tablosunu, 1 Ocak – 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait ara dönem kapsamlı gelir tablosu ile, 1 Ocak – 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait ara dönem nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak – 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait ara dönem nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

**a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar**

TFRS 3 (Değişiklikler)  
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)  
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)  
TFRS 16 (Değişiklikler)  
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)

*İşletme Tanımı  
Önemlilik Tanımı  
Gösterge Faiz Oranı Reformu  
COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları  
TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara  
İlişkin Değişiklikler*

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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)**

**a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

**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 çıktıların 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.

**TFRS 16 (Değişiklikler) *COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar***

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19'dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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)**

**a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, söz konusu değişikliği erken uygulamayı tercih etmemiştir. 1 Ocak 2020’den önce COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

**Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler***

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

**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                                 | Sigorta Sözleşmeleri                                                        |
| TMS 1 (Değişiklikler)                   | Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması              |
| TFRS 3 ( Değişiklikler)                 | Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar                                        |
| TMS 16 (Değişiklikler)                  | Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar                 |
| TMS 37 ( Değişiklikler)                 | Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti |
| TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler | TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler                            |
| 2018 – 2020                             |                                                                             |

**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 alacaktır.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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)**

- 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.

**TFRS 3 (Değişiklikler) *Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar***

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

**TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar***

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TMS 37 (Değişiklikler) *Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti***

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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)**

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

**TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020**

**TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik**

TFRS 1'de yapılan değişiklik, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

**TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik**

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

**TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik**

Bu değişiklik TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya 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.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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)**

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

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

**2.6 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 nakış 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.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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)**

**2.8 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.

**2.9 Covid-19 Salgının Şirketin Faaliyetlerine Etkisi**

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. COVID-19 salgınından dolayı, gerek Şirket'in içinde bulunduğu kırtasiye sektörünü derinden etkileyen okulların tam açılmasına yönelik kararların sürekli ötelenmesi gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak satış süreçlerinde kısmi aksamalar yaşanmıştır. Tüketicinin alım gücündeki daralmayla birlikte ek iskontolar ve satış kampanyaları yapılmıştır. Bununla birlikte 30 Eylül tarihi itibarıyla imha edilen stokların maliyetinin de etkisiyle Şirketin brüt kar marjı 10 puan düşüşle %37 olarak gerçekleşmiştir. Şirket tarafından, salgının tedarik, üretim ve satış faaliyetleri üzerindeki etkisini en aza indirmek için çeşitli senaryolar çalışılmış, Şirketin yıl sonu hedefi olan nakit akım yaratarak borç seviyesini azaltmak için nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir.

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Yapılan değerlendirmeler neticesinde 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli nitelikte bir değer düşüklüğü öngörülmemiştir.

**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.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

|                                                          | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Vadesiz mevduat                                          | 2.116         | 905            |
| Vadeli mevduat                                           | 14.848        | 4.010          |
| Alınan çekler                                            | 12.652        | 8.402          |
| Diğer Hazır Değerler                                     | -             | 104            |
| <b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>29.616</b> | <b>13.421</b>  |
| Faiz geliri tahakkukları                                 | 1             | -              |
|                                                          | <b>29.617</b> | <b>13.421</b>  |

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur). Şirket 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile banka mevduatlarının 1.400.000 USD karşılığı 10.931 TL kısmını gelecek dönemlerde yapacağı hammadde ve ticari mal alımları ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

|                                       | 30 Eylül 2020 |            | 31 Aralık 2019 |            |
|---------------------------------------|---------------|------------|----------------|------------|
|                                       | %             | TL         | %              | TL         |
| Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 7,67          | 234        | 7,67           | 234        |
|                                       |               | <b>234</b> |                | <b>234</b> |

#### DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

|                           | 30 Eylül 2020 | Pay (%) | 31 Aralık 2019 | Pay (%) |
|---------------------------|---------------|---------|----------------|---------|
| LLC Faber-Castell Anadolu | 1.369         | 50,00   | -              | 50,00   |
|                           | <b>1.369</b>  |         | <b>-</b>       |         |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla müşterek yönetime tabi ortaklıklar payı, müşterek yönetime tabi ortaklığın özkaynaklarının 2019 yılında oluşan zarar sonrası eksiye dönmesi sebebiyle, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar yalnızca müşterek yönetime tabi ortaklıklar bakiyesini sıfırlayacak şekilde düzeltilmiştir.

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

| 30 Eylül 2020             | Varlıklar        | Yükümlülükler        | Net satışlar        | Kar/(zarar)        |
|---------------------------|------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| Faber-Castell Anadolu LLC | 3.563            | 825                  | -                   | 2.268              |
|                           |                  |                      |                     |                    |
| <b>31 Aralık 2019</b>     | <b>Varlıklar</b> | <b>Yükümlülükler</b> | <b>Net satışlar</b> | <b>Kar/(zarar)</b> |
| Faber-Castell Anadolu LLC | 796              | 1.406                | 3.552               | (12.774)           |

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

|                                                  | 2020         | 2019       |
|--------------------------------------------------|--------------|------------|
| <b>1 Ocak</b>                                    | -            | -          |
| Müşterek yönetime tabi ortaklık sermaye artışı   | 490          | 6.629      |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların |              |            |
| Karlarındaki/(zararlarındaki) paylar (Dipnot 19) | 1.134        | (5.293)    |
| Yabancı para çevrim farkının etkisi              | (255)        | (579)      |
| <b>30 Eylül</b>                                  | <b>1.369</b> | <b>757</b> |

#### DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR

| 30 Eylül 2020                   | Faiz oranı % | Tutar          |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Kısa vadeli borçlanmalar</b> |              |                |
| TL krediler                     | 6,9 - 8,25   | 305.896        |
|                                 |              | <b>305.896</b> |

(\*) Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

| 30 Eylül 2020                                           | Faiz oranı % | Tutar         |
|---------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b> |              |               |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının               | 8,00         | 33            |
| kısa vadeli kısımları                                   |              |               |
| Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kiralama       | 14,00        | 2.682         |
| borçlarının kısa vadeli kısımları                       |              |               |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları            | 9,70 - 12,90 | 10.039        |
|                                                         |              | <b>12.754</b> |

(\*) Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

| 30 Eylül 2020                                              | Faiz oranı % | Tutar         |
|------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>                            |              |               |
| TL krediler                                                | 9,70 - 12,90 | 70.651        |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları                     | 8,00         | 120           |
| Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kiralama borçları | 14,00        | 4.158         |
|                                                            |              | <b>74.929</b> |

| 31 Aralık 2019                  | Faiz oranı %  | Tutar          |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Kısa vadeli borçlanmalar</b> |               |                |
| TL krediler                     | 10,50 - 12,25 | 118.687        |
|                                 |               | <b>118.687</b> |

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

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Aralık 2019                                                     | Faiz oranı % | Tutar        |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b>            |              |              |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları(*) | 12,60        | 4.566        |
| Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kısa vadeli kısımları     | 14,00        | 2.675        |
|                                                                    |              | <b>7.241</b> |

(\*) 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         |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>                            |               |               |
| 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         |
|                                                            |               | <b>51.042</b> |

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, uzun vadeli krediler ve finansal kiralama borçlanmalarının vade detayı aşağıda yer almaktadır.

| 30 Eylül 2020 | Toplam yükümlülük |
|---------------|-------------------|
| 1-2 yıl arası | 49.745            |
| 2-3 yıl arası | 10.866            |
| 3-4 yıl arası | 7.159             |
| 4-5 yıl arası | 7.159             |
|               | <b>74.929</b>     |

| 31 Aralık 2019 | Toplam yükümlülük |
|----------------|-------------------|
| 1-2 yıl arası  | 22.499            |
| 2-3 yıl arası  | 14.225            |
| 3-4 yıl arası  | 7.159             |
| 4-5 yıl arası  | 7.159             |
|                | <b>51.042</b>     |

Banka kredilerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                          | 2020           | 2019           |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1 Ocak</b>                            | <b>164.972</b> | <b>205.390</b> |
| Faiz gideri                              | 28.321         | 54.054         |
| Ödenen faiz                              | (23.811)       | (36.095)       |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | 461.285        | 325.085        |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | (244.181)      | (226.661)      |
| <b>30 Eylül</b>                          | <b>386.586</b> | <b>321.773</b> |

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

| Ticari alacaklar                         | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Alacak çek ve senetleri                  | 105.845        | 22.531         |
| Ticari alacaklar                         | 217.290        | 52.632         |
| Eksi: Reeskont                           | (7.942)        | (1.923)        |
| Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı | (4.272)        | (4.272)        |
|                                          | <b>310.921</b> | <b>68.968</b>  |

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                        | 2020         | 2019         |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1 Ocak</b>                          | <b>4.272</b> | <b>4.388</b> |
| Dönem içinde ayrılan karşılık          | -            | 326          |
| İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı | -            | (442)        |
| <b>30 Eylül</b>                        | <b>4.272</b> | <b>4.272</b> |

| Ticari borçlar       | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------|---------------|----------------|
| Satıcılar            | 44.649        | 21.175         |
| Diğer ticari borçlar | 2             | 318            |
| Eksi: Reeskont       | (452)         | (234)          |
|                      | <b>44.199</b> | <b>21.259</b>  |

#### DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar               | 258           | 186            |
| Personelden alacaklar                        | 235           | 118            |
| Diğer çeşitli alacaklar                      | 110           | 149            |
|                                              | <b>603</b>    | <b>453</b>     |

| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Personele borçlar                                | 1.851         | 1.354          |
| Ödenecek SGK Primleri                            | 1.065         | 1.145          |
| Ödenecek vergi, harç ve kesintiler               | 863           | 2.003          |
|                                                  | <b>3.779</b>  | <b>4.502</b>   |

| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Ödenecek vergi, harç ve kesintiler       | 397           | 883            |
| Diğer                                    | 3.961         | 32             |
|                                          | <b>4.358</b>  | <b>915</b>     |

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 10 – STOKLAR

|                                      | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| İlk madde ve malzeme                 | 47.360         | 42.812         |
| Yarı mamuller                        | 7.519          | 10.962         |
| Mamuller                             | 22.268         | 36.257         |
| Ticari mallar                        | 59.239         | 51.013         |
| Diğer stoklar                        | 1.282          | 1.216          |
| Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı | (589)          | (4.873)        |
|                                      | <b>137.079</b> | <b>137.387</b> |

Daha önce stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle giderleştirilen 10.088 TL tutarındaki stok imha edilmiştir. 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla stokların geri kazanılabilirliği ile ilgili yapılan değerlendirme sonucu ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                        | 2020         | 2019         |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1 Ocak</b>                          | <b>4.873</b> | <b>3.381</b> |
| İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı | (10.088)     | -            |
| Dönem içinde ayrılan karşılık (-)      | 5.804        | 1.481        |
| <b>30 Eylül</b>                        | <b>589</b>   | <b>4.862</b> |

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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<br>araziler | Yeraltı ve<br>yerüstü<br>düzenleri | Binalar       | Makine ve<br>teçhizat(**) | Taşıtlar(**) | Demirbaşlar(**) | Yapılmakta<br>olan<br>yatırımlar | Toplam         |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------------------|---------------|---------------------------|--------------|-----------------|----------------------------------|----------------|
| <b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla</b>   |                        |                                    |               |                           |              |                 |                                  |                |
| 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)       |
| <b>Net kayıtlı değer</b>               | <b>1.856</b>           | <b>1.179</b>                       | <b>56.430</b> | <b>35.434</b>             | <b>111</b>   | <b>9.346</b>    | <b>985</b>                       | <b>105.341</b> |
| <b>Dönem başı</b>                      | <b>1.856</b>           | <b>1.179</b>                       | <b>56.430</b> | <b>35.434</b>             | <b>111</b>   | <b>9.346</b>    | <b>985</b>                       | <b>105.341</b> |
| Girişler                               | -                      | -                                  | 21            | 304                       | -            | 536             | 2.515                            | 3.376          |
| Çıkışların maliyet bedeli              | -                      | -                                  | -             | -                         | -            | (7)             | -                                | (7)            |
| Çıkışların birikmiş amortismanı        | -                      | -                                  | -             | -                         | -            | 6               | -                                | 6              |
| Transferler                            | -                      | -                                  | -             | 45                        | -            | -               | (603)                            | (558)          |
| Amortisman (*)                         | -                      | (179)                              | (1.040)       | (4.417)                   | (32)         | (2.432)         | -                                | (8.100)        |
| <b>Dönem sonu</b>                      | <b>1.856</b>           | <b>1.000</b>                       | <b>55.411</b> | <b>31.366</b>             | <b>79</b>    | <b>7.449</b>    | <b>2.897</b>                     | <b>100.058</b> |
| <b>30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla</b> |                        |                                    |               |                           |              |                 |                                  |                |
| Maliyet                                | 1.856                  | 2.166                              | 62.926        | 73.284                    | 1.337        | 31.579          | 2.897                            | 176.045        |
| Birikmiş amortisman                    | -                      | (1.166)                            | (7.515)       | (41.918)                  | (1.258)      | (24.130)        | -                                | (75.987)       |
| <b>Net kayıtlı değer</b>               | <b>1.856</b>           | <b>1.000</b>                       | <b>55.411</b> | <b>31.366</b>             | <b>79</b>    | <b>7.449</b>    | <b>2.897</b>                     | <b>100.058</b> |

(\*) Amortisman giderlerinin 5.180 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 507 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine, 160 TL’lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine ve 2.253 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

(\*\*) Şirket’in 29 Haziran 2016 tarihinde imzalanan finansal kiralama sözleşmesi sona ermiş olup 8 Temmuz 2020 tarihinde ilgili sabit kıymetler geri alınmıştır.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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<br>araziler | Yeraltı ve<br>yerüstü<br>düzenleri | Binalar       | Makine ve<br>teçhizat (**) | Taşıtlar (**) | Demirbaşlar (**) | Yapılmakta<br>olan<br>yatırımlar | Toplam         |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------------------|---------------|----------------------------|---------------|------------------|----------------------------------|----------------|
| <b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla</b>   |                        |                                    |               |                            |               |                  |                                  |                |
| 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)       |
| <b>Net kayıtlı değer</b>               | <b>1.900</b>           | <b>1.414</b>                       | <b>57.807</b> | <b>36.348</b>              | <b>265</b>    | <b>11.237</b>    | <b>2.111</b>                     | <b>111.082</b> |
| <b>Dönem başı</b>                      | <b>1.900</b>           | <b>1.414</b>                       | <b>57.807</b> | <b>36.348</b>              | <b>265</b>    | <b>11.237</b>    | <b>2.111</b>                     | <b>111.082</b> |
| Girişler                               | -                      | -                                  | 10            | 2.922                      | -             | 960              | 1.633                            | 5.525          |
| Çıkışların maliyet bedeli              | (44)                   | (253)                              | (3.083)       | (327)                      | (15)          | (377)            | -                                | (4.099)        |
| Çıkışların birikmiş amortismanı        | -                      | 253                                | 3.083         | 326                        | 15            | 368              | -                                | 4.045          |
| Transferler                            | -                      | -                                  | -             | 1.554                      | -             | -                | (2.086)                          | (532)          |
| Amortisman (*)                         | -                      | (180)                              | (1.040)       | (4.440)                    | (139)         | (2.468)          | -                                | (8.268)        |
| <b>Dönem sonu</b>                      | <b>1.856</b>           | <b>1.234</b>                       | <b>56.777</b> | <b>36.383</b>              | <b>126</b>    | <b>9.720</b>     | <b>1.658</b>                     | <b>107.753</b> |
| <b>30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla</b> |                        |                                    |               |                            |               |                  |                                  |                |
| Maliyet                                | 1.856                  | 2.161                              | 62.905        | 72.361                     | 1.337         | 30.610           | 1.658                            | 172.888        |
| Birikmiş amortisman                    | -                      | (927)                              | (6.128)       | (35.978)                   | (1.211)       | (20.890)         | -                                | (65.135)       |
| <b>Net kayıtlı değer</b>               | <b>1.856</b>           | <b>1.234</b>                       | <b>56.777</b> | <b>36.383</b>              | <b>126</b>    | <b>9.720</b>     | <b>1.658</b>                     | <b>107.753</b> |

(\*) Amortisman giderlerinin 5.216 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 528 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 2.524 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir.

(\*\*) Şirket 29 Haziran 2016 tarihinde bir finansal kiralama sözleşmesi imzalamış olup, ilgili sabit kıymet grupları içerisinde yer alan bazı sabit kıymetler bu kapsama dâhil edilmiştir, söz konusu sabit kıymetlerin net kayıtlı değeri 15.578 TL (Dipnot 7).

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1 Ocak tarihi itibarıyla</b>     |              |              |
| Maliyet                             | 21.095       | 15.982       |
| Birikmiş itfa payları               | (12.822)     | (9.122)      |
| <b>Net kayıtlı değer</b>            | <b>8.273</b> | <b>6.860</b> |
| <b>Dönem başı net kayıtlı değer</b> | <b>8.273</b> | <b>6.860</b> |
| Girışler                            | 1.255        | 1.638        |
| Transferler                         | 558          | 532          |
| Çıkışlar                            | -            | -            |
| İtfa payları (*)                    | (3.077)      | (2.368)      |
| <b>Dönem sonu net kayıtlı değer</b> | <b>7.009</b> | <b>6.662</b> |
| <b>30 Eylül tarihi itibarıyla</b>   |              |              |
| Maliyet                             | 22.908       | 18.152       |
| Birikmiş itfa payları               | (15.899)     | (11.490)     |
| <b>Net kayıtlı değer</b>            | <b>7.009</b> | <b>6.662</b> |

(\*) İtfa paylarının, cari dönem için, 1.224 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 521 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 1.332 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir (30 Eylül 2019: 590 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 384 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 1.394 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir.)

#### DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

|                   | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------|---------------|----------------|
| Dava Karşılıkları | 2.837         | 2.153          |
|                   | <b>2.837</b>  | <b>2.153</b>   |

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. Cari dönem için 684 TL'lik karşılık esas faaliyetlerden diğer giderlere dahil edilmiştir.

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

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

##### Sarta bağlı varlık ve borçlar (Devamı)

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.

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. 30 Eylül 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. 30 Eylül 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*

|                       | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| Akreditif taahhütleri | 0             | 3.964          |
| Teminat mektupları    | 27.939        | 19.532         |

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

30 Eylül 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 | 30 Eylül 2020 |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|---------------|-------|
|                                                                                                                                     |                 |            | Avro          | TL    |
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin toplam tutarı                                                                 | 27.939          | -          | 2.795         | 2.426 |
| 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                                           | -               | -          | -             | -     |
|                                                                                                                                     | 27.939          | -          | 2.795         | 2.426 |

| 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %0,00’dır (31 Aralık 2019: %0,00).

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------|---------------|----------------|
| Prim tahakkukları                         | 4.008         | 422            |
| Kullanılmamış izin karşılığı              | 697           | 403            |
|                                           | <b>4.705</b>  | <b>825</b>     |
| Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
| Kıdem tazminatı karşılığı                 | 9.483         | 8.558          |
|                                           | <b>9.483</b>  | <b>8.558</b>   |

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                   | 2020       | 2019       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>1 Ocak</b>                     | <b>403</b> | <b>372</b> |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık | 294        | 40         |
| <b>30 Eylül</b>                   | <b>697</b> | <b>412</b> |

#### 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 7,117 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. 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

|                        | 2020         | 2019         |
|------------------------|--------------|--------------|
| <b>1 Ocak</b>          | <b>8.558</b> | <b>6.367</b> |
| Hizmet maliyeti        | 1.406        | 892          |
| Faiz maliyeti          | 239          | 196          |
| Ödenen kıdem tazminatı | (753)        | (684)        |
| Yeniden ölçüm farkları | 33           | 620          |
| <b>30 Eylül</b>        | <b>9.483</b> | <b>7.391</b> |

|                                                     | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Reel İskonto Oranı (%)                              | 3,72          | 3,72           |
| Emeklilik Olasılığına İlişkin Sirkülasyon Oranı (%) | 95,12         | 94,97          |

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Gelecek aylara ait giderler        | 1.504         | 1.310          |
|                                    | <b>1.504</b>  | <b>1.310</b>   |

| Diğer dönen varlıklar         | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Devreden katma değer vergisi  | 3.941         | 11.720         |
| Verilen sipariş avansları     | 7.160         | 3.858          |
| İş avansları                  | 39            | 13             |
| Personel avansları            | -             | -              |
| Diğer çeşitli dönen varlıklar | 192           | 134            |
|                               | <b>11.332</b> | <b>15.725</b>  |

| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------|---------------|----------------|
| Peşin ödenen vergi ve fonlar           | -             | 9.957          |
|                                        | <b>-</b>      | <b>9.957</b>   |

| Diğer duran varlıklar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| Diğer duran varlıklar | -             | 71             |
|                       | <b>-</b>      | <b>71</b>      |

| Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Gelecek yıllara ait giderler       | 1.077         | 2.408          |
|                                    | <b>1.077</b>  | <b>2.408</b>   |

| Kısa vadeli diğer yükümlülükler | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Alınan avanslar                 | 1.054         | 6.343          |
| Gelecek aylara ait gelirler     | -             | 3.705          |
|                                 | <b>1.054</b>  | <b>10.048</b>  |

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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>30 Eylül 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         |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>             | <b>100,00</b>        | <b>23.625</b> | <b>100,00</b>         | <b>23.625</b> |
| Sermaye düzeltme farkları          |                      | 1.584         |                       | 1.584         |
| <b>Toplam sermaye</b>              |                      | <b>25.209</b> |                       | <b>25.209</b> |

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>30 Eylül 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|---------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler                              | 22.225               | 22.225                |
| Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı | 46.526               | 46.068                |
|                                             | <b>68.751</b>        | <b>68.293</b>         |

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.

|                             | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| Olağanüstü yedekler         | 53.836        | 83.969         |
| Diğer geçmiş yıllar karları | 1.491         | 1.491          |
|                             | <b>55.327</b> | <b>85.460</b>  |

##### 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 dağıtılmasına karar verilmiştir. 5 Mayıs 2020 tarihinde ise 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 fıkrafta belirtilen sürenin sonuna kadar ertelenir." hükmü gereği, kar dağıtım tarihi 1 Ekim 2020 olarak gerçekleştiği duyurulmuştur. Ancak 18 Eylül 2020 tarih ve 31248 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2948 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı gereğince 6102 sayılı TTK geçici 13. maddesinde belirtilen kar dağıtım kısıtlamasına ilişkin sürenin üç ay daha uzatılması nedeniyle öngörülen tarihte yapılmamıştır. Söz konusu düzenlemelerin yürürlüğünün sona ermesini takiben yasal düzenlemeler değerlendirilerek temettü ödemesi yapılacak olup, yatırımcılarımız konu hakkında ayrıca bilgilendirilecektir.

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Yurtiçi satışlar               | 446.287                   | 369.866                   | 184.788                     | 127.364                     |
| Yurtdışı satışlar              | 17.894                    | 16.169                    | 6.912                       | 4.549                       |
| Satış indirimleri (-)          | (113.319)                 | (89.724)                  | (45.529)                    | (30.416)                    |
| <b>Net satışlar</b>            | <b>350.862</b>            | <b>296.311</b>            | <b>146.171</b>              | <b>101.497</b>              |
| <b>Satışların maliyeti (-)</b> | <b>(221.309)</b>          | <b>(155.641)</b>          | <b>(101.515)</b>            | <b>(55.646)</b>             |
| <b>Brüt satış karı</b>         | <b>129.553</b>            | <b>140.670</b>            | <b>44.656</b>               | <b>45.851</b>               |

Satışların maliyetinin dönemler itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir:

|                                    | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri     | 74.672                    | 45.096                    | 43.973                      | 13.768                      |
| Direkt işçilik giderleri           | 16.711                    | 10.921                    | 6.029                       | 3.597                       |
| Genel üretim giderleri             | 17.146                    | 15.294                    | 5.615                       | 4.608                       |
| Amortisman giderleri               | 6.404                     | 5.806                     | 2.108                       | 1.983                       |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı     | (4.284)                   | 1.481                     | (9.582)                     | 557                         |
| Yarı mamul stoklarındaki değişim   | 3.443                     | (1.533)                   | 6.083                       | 1.496                       |
| Mamul stoklarındaki değişim        | 13.989                    | 10.242                    | 17.162                      | 10.834                      |
| <b>Satılan mamullerin maliyeti</b> | <b>128.081</b>            | <b>87.307</b>             | <b>71.388</b>               | <b>36.843</b>               |
| Satılan ticari malların maliyeti   | 93.228                    | 68.334                    | 30.127                      | 18.803                      |
| <b>Satışların maliyeti</b>         | <b>221.309</b>            | <b>155.641</b>            | <b>101.515</b>              | <b>55.646</b>               |

#### 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 -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Satışların maliyeti                   | 221.309                   | 155.641                   | 101.515                     | 55.646                      |
| Araştırma ve geliştirme giderleri     | 1.207                     | -                         | 508                         | -                           |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 58.424                    | 49.715                    | 21.646                      | 18.158                      |
| Genel yönetim giderleri               | 25.673                    | 25.439                    | 8.565                       | 7.696                       |
|                                       | <b>306.613</b>            | <b>230.795</b>            | <b>132.234</b>              | <b>81.500</b>               |

**ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.****SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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 -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b> |                           |                           |                             |                             |
| Kur farkı geliri                          | 1.407                     | 411                       | 702                         | (226)                       |
| Hurda ve diğer malzeme satışı             | -                         | -                         | -                           | (1.032)                     |
| Sigorta tazminat gelirleri                | -                         | 8                         | -                           | -                           |
| Reeskont faiz geliri                      | 2.889                     | 449                       | 362                         | 437                         |
| İptal edilen karşılık geliri              | -                         | 541                       | -                           | 108                         |
| Sayım fazlaları                           | 39                        | -                         | -                           | -                           |
| Vade farkı gelirleri                      | (131)                     | 263                       | (141)                       | 2                           |
| Diğer                                     | 859                       | 842                       | 486                         | (143)                       |
|                                           | <b>5.063</b>              | <b>2.514</b>              | <b>1.409</b>                | <b>(854)</b>                |

|                                           | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> |                           |                           |                             |                             |
| Reeskont faiz giderleri                   | 8.769                     | 2.706                     | 3.719                       | (8.040)                     |
| Kur farkı giderleri                       | 1.585                     | 111                       | 855                         | (216)                       |
| Bağış giderleri                           | -                         | 100                       | -                           | -                           |
| Dava karşılık giderleri (Not:13)          | 684                       | 534                       | -                           | 409                         |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı           | -                         | 326                       | -                           | -                           |
| Diğer                                     | 2.323                     | 2.155                     | 661                         | 1.469                       |
|                                           | <b>13.361</b>             | <b>5.932</b>              | <b>5.235</b>                | <b>(6.378)</b>              |

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

|                                                           | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Yatırım faaliyetlerinden<br/>gelirler/giderler,net</b> |                           |                           |                             |                             |
| Gayrimenkul satış karı(*)                                 | -                         | 2.840                     | -                           | (2)                         |
| İştiraklerden temettü geliri                              | -                         | 283                       | -                           | -                           |
| Diğer maddi duran varlık satış karı                       | 38                        | 49                        | 36                          | 21                          |
|                                                           | <b>38</b>                 | <b>3.172</b>              | <b>36</b>                   | <b>19</b>                   |

|                                                                                                    | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen<br/>yatırımların karlarından<br/>(zararlarından) paylar</b> |                           |                           |                             |                             |
| LLC Faber-Castell Anadolu (Dipnot 6)                                                               | 1.134                     | (5.293)                   | 1.134                       | (986)                       |
|                                                                                                    | <b>1.134</b>              | <b>(5.293)</b>            | <b>1.134</b>                | <b>(986)</b>                |

**ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.****SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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 -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 1.060                     | 1.647                     | 716                         | 292                         |
| Faiz gelirleri      | 3.089                     | 2.130                     | 304                         | 561                         |
|                     | <b>4.149</b>              | <b>3.777</b>              | <b>1.020</b>                | <b>853</b>                  |

| Finansman giderleri           | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Faiz giderleri                | 29.233                    | 55.278                    | 9.928                       | 19.695                      |
| Kur farkı giderleri           | 70                        | 554                       | (181)                       | (284)                       |
| Kıdem tazminatı faiz maliyeti | 239                       | 196                       | 80                          | 66                          |
|                               | <b>29.542</b>             | <b>56.028</b>             | <b>9.827</b>                | <b>19.477</b>               |

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

|                                      | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Cari dönem yasal vergi karşılığı (-) | (14.103)                  | (9.769)                   | (5.439)                     | (3.535)                     |
| Ertelenmiş vergi geliri/gideri       | 11.372                    | 6.701                     | 2.939                       | 2.227                       |
| <b>Toplam vergi gideri (net)</b>     | <b>(2.731)</b>            | <b>(3.068)</b>            | <b>(2.500)</b>              | <b>(1.308)</b>              |

|                                                    | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                       | (14.103)       | -              |
| Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi                | 8.671          | 9.957          |
| <b>Dönem karı vergi (yükümlülüğü)/alacağı, net</b> | <b>(5.432)</b> | <b>9.957</b>   |

|                                                    | Toplam geçici farklar |                | Ertelenen vergi |                |
|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                                    | 30 Eylül 2020         | 31 Aralık 2019 | 30 Eylül 2020   | 31 Aralık 2019 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar             | (14.709)              | (16.143)       | (3.236)         | (3.551)        |
| Kıdem tazminatı karşılığı                          | 9.483                 | 8.558          | 2.086           | 1.883          |
| Reeskont                                           | 6.444                 | 1.135          | 1.418           | 249            |
| Ciro ve bay i primi karşılıkları                   | 56.408                | -              | 12.410          | -              |
| Royalty gider karşılığı                            | 2.635                 | -              | 580             | -              |
| İşçi ikramiye tahakkukları                         | 1.212                 | -              | 267             | -              |
| Devreden mali zarar                                | -                     | 15.979         | -               | 3.515          |
| Şüpheli alacak karşılığı                           | 1.841                 | 1.841          | 405             | 405            |
| Kullanılmamış izin karşılığı                       | 697                   | 402            | 153             | 89             |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı                     | 589                   | 4.873          | 130             | 1.072          |
| Dava karşılığı                                     | 2.837                 | 2.153          | 624             | 474            |
| Promosyon malzemeleri                              | 1.924                 | 1.524          | 423             | 335            |
| Türev Araçlar                                      | (144)                 | (1.369)        | (32)            | (301)          |
| Diğer                                              | 4.166                 | 2.188          | 916             | 481            |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)-,net</b> | <b>73.383</b>         | <b>21.141</b>  | <b>16.144</b>   | <b>4.651</b>   |

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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         |
|--------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>1 Ocak</b>                                          | <b>4.651</b>  | <b>4.135</b> |
| Ertelenmiş vergi geliri                                | 11.372        | 6.701        |
| Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı |               |              |
| yeniden ölçüm farkları etkisi                          | 7             | 136          |
| Türev finansal araçlar etkisi                          | 114           | (2.411)      |
| <b>30 Eylül</b>                                        | <b>16.144</b> | <b>8.561</b> |

#### 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 -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dönem karı / (zararı)                                                                        | 8.999                     | 4.658                     | (26)                        | 4.622                       |
| Ortalama hisse adedi<br>(beheri 1-TL nominal değerli<br>hisselerin ağırlıklı ortalama adedi) | 23.625.000                | 23.625.000                | 23.625.000                  | 23.625.000                  |
| <b>Pay başına düşen kazanç / (kayıp) (Tam TL)</b>                                            | <b>0,3809</b>             | <b>0,1972</b>             | <b>(0,0011)</b>             | <b>0,1956</b>               |

#### DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### a) İlişkili taraf bakiyeleri

|                                     | İlişkili Taraflardan Alacaklar |                |
|-------------------------------------|--------------------------------|----------------|
|                                     | 30 Eylül 2020                  | 31 Aralık 2019 |
| Migros Ticaret A.Ş. (3)             | 13.983                         | 9.050          |
| LLC Faber-Castell Anadolu (2)       | 312                            | 237            |
| A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3) | 1.691                          | 1.115          |
| Diğer                               | 2.825                          | 2.964          |
|                                     | <b>18.811</b>                  | <b>13.366</b>  |
| Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)     | (589)                          | (316)          |
|                                     | <b>18.222</b>                  | <b>13.050</b>  |

|                                     | İlişkili Taraflara Borçlar |                |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------|
|                                     | 30 Eylül 2020              | 31 Aralık 2019 |
| AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)   | 502                        | 574            |
| Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3) | -                          | 120            |
| Anadolu Sigorta Acentalığı A.Ş. (3) | 11                         | 168            |
| Migros Ticaret A.Ş. (3)             | 158                        | 137            |
| Diğer                               | 57                         | 90             |
|                                     | <b>728</b>                 | <b>1.089</b>   |
| Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)     | (208)                      | (17)           |
|                                     | <b>520</b>                 | <b>1.072</b>   |

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

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

##### a) İlişkili taraf bakiyeleri (Devamı)

| İlişkili taraflara diğer borçlar | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------|---------------|----------------|
| Ortaklara kar payı borçları (*)  | 15.002        | -              |
|                                  | <b>15.002</b> | <b>-</b>       |

(\*) Şirket' in 8 Nisan 2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, gerek bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarında gerekse yasal kayıtlarında dönem karı olmaması sebebiyle dağıtılması öngörülen diğer kaynak olarak geçmiş yıl karlarından 15.001.875 ,003 TL brüt kâr payının dağıtılmasına karar verilmiştir. 5 Mayıs 2020 tarihinde ise temettü ödeme tarihinin 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 fıkra da belirtilen sürenin sonuna kadar ertelenir." hükmü gereği, kar dağıtım tarihinin 1 Ekim 2020 olarak gerçekleşeceği duyurulmuştur. Ancak 18 Eylül 2020 tarih ve 31248 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2948 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı gereğince 6102 sayılı TTK geçici 13. maddesinde belirtilen kar dağıtım kısıtlamasına ilişkin sürenin üç ay daha uzatılması nedeniyle öngörülen tarihte yapılamamıştır. Söz konusu düzenlemelerin yürürlüğünün sona ermesini takiben yasal düzenlemeler değerlendirilerek temettü ödemesi yapılacak olup, yatırımcılarımız konu hakkında ayrıca bilgilendirilecektir.

##### b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

|                                                        | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Mal alımları</b>                                    |                           |                           |                             |                             |
| A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)                    | 30.330                    | 10.102                    | 6.154                       | 864                         |
| A.W. Faber-Castell (Guangzhou) Stationery Co. Ltd. (3) | 17.446                    | 13.123                    | 4.532                       | 4.153                       |
| A.W.Faber Castell (M) Sdn.Bhd. (3)                     | 22.941                    | 9.651                     | 11.892                      | 92                          |
| Diğer                                                  | 1.223                     | 185                       | 822                         | -                           |
|                                                        | <b>71.940</b>             | <b>33.061</b>             | <b>23.400</b>               | <b>5.109</b>                |

|                                     | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Mal Satışları</b>                |                           |                           |                             |                             |
| Migros Ticaret A.Ş. (3)             | 12.490                    | 9.051                     | 8.732                       | 7.763                       |
| A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3) | 4.519                     | 2.702                     | 1.499                       | 751                         |
| Diğer                               | 864                       | 874                       | 553                         | 434                         |
|                                     | <b>17.873</b>             | <b>12.627</b>             | <b>10.784</b>               | <b>8.948</b>                |

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

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 (Devamı)

|                                                                | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Alınan hizmetler</b>                                        |                           |                           |                             |                             |
| Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3)                            | 3.064                     | 2.673                     | 35                          | 247                         |
| Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (3)                            | 22                        | 384                       | -                           | 243                         |
| AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)                              | 3.896                     | 3.287                     | 1.275                       | 1.078                       |
| Çelik Motor Tic.A.Ş. (3)                                       | 2                         | 2.271                     | (1)                         | 864                         |
| Migros Ticaret A.Ş. (3)                                        | 2.531                     | 2.715                     | 1.410                       | 1.542                       |
| Diğer                                                          | 129                       | 71                        | 79                          | -                           |
|                                                                | <b>9.644</b>              | <b>11.401</b>             | <b>2.798</b>                | <b>3.974</b>                |
|                                                                |                           |                           |                             |                             |
|                                                                | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
| <b>Verilen hizmetler</b>                                       |                           |                           |                             |                             |
| A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)                            | 986                       | 753                       | 986                         | 111                         |
| AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürün San ve Tic A.Ş. (3) | 738                       | -                         | 255                         | -                           |
| Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti. (3)                     | -                         | 571                       | -                           | 144                         |
| Diğer                                                          | 476                       | 272                       | 170                         | 136                         |
|                                                                | <b>2.200</b>              | <b>1.596</b>              | <b>1.411</b>                | <b>391</b>                  |
|                                                                |                           |                           |                             |                             |
|                                                                | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
| <b>Diğer</b>                                                   |                           |                           |                             |                             |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yard. Vakfı (3)                       | -                         | 100                       | -                           | -                           |
|                                                                | -                         | <b>100</b>                | -                           | -                           |

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

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

##### 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 | 6.261        | 8.767        |
| Kıdem tazminatı                                            | 313          | 268          |
|                                                            | <b>6.574</b> | <b>9.035</b> |

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

##### (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.

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

|                                       | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Toplam borçlanmalar(*)                | 431.458       | 191.966        |
| Eksi: Hazır değerler                  | (29.617)      | (13.421)       |
| Net borç                              | 401.841       | 178.545        |
| Özkaynaklar                           | 156.528       | 163.219        |
| Özkaynaklar+net borç                  | 558.369       | 341.764        |
| Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı | %72           | %52            |

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

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

##### (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 getirememesi riskini de taşımaktadır.

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

##### (c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

|                                           | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------|---------------|----------------|
| Varlıklar                                 | 26.813        | 14.299         |
| Yükümlülükler                             | (5.360)       | (2.853)        |
| <b>Net bilanço yabancı para pozisyonu</b> | <b>21.453</b> | <b>11.446</b>  |

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

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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<br>değer<br>kazanması | Yabancı paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Kar/(zarar) 30 Eylül 2020</b>                                               |                                       |                                        |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:</b>                 |                                       |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                           | 1.831                                 | (1.831)                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)                                  | -                                     | -                                      |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                            | <b>1.831</b>                          | <b>(1.831)</b>                         |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:</b>                       |                                       |                                        |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                                 | 311                                   | (311)                                  |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                            | -                                     | -                                      |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                                  | <b>311</b>                            | <b>(311)</b>                           |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:</b> |                                       |                                        |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                                          | 3                                     | (3)                                    |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                                | -                                     | -                                      |
| <b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>                                | <b>3</b>                              | <b>(3)</b>                             |
|                                                                                | <b>2.145</b>                          | <b>(2.145)</b>                         |

|                                                                                | Yabancı paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Kar/(zarar) 31 Aralık 2019</b>                                              |                                       |                                        |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:</b>                 |                                       |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                           | 1.069                                 | (1.069)                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)                                  | -                                     | -                                      |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                            | <b>1.069</b>                          | <b>(1.069)</b>                         |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:</b>                       |                                       |                                        |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                                 | 73                                    | (73)                                   |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                            | -                                     | -                                      |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                                  | <b>73</b>                             | <b>(73)</b>                            |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:</b> |                                       |                                        |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                                          | 2                                     | (2)                                    |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                                | -                                     | -                                      |
| <b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>                                | <b>2</b>                              | <b>(2)</b>                             |
|                                                                                | <b>1.144</b>                          | <b>(1.144)</b>                         |

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

## ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

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

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

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

|                                                                                                                | 30 Eylül 2020  |               |              |           |               | 31 Aralık 2019 |               |              |           |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|-----------|---------------|----------------|---------------|--------------|-----------|---------------|
|                                                                                                                | TL Karşılığı   | USD           | Avro         | GBP       | Diğer         | TL Karşılığı   | USD           | Avro         | GBP       | Diğer         |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                            | 8.482          | 670           | 356          | -         | -             | 6.095          | 857           | 151          | -         | -             |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                 | 11.141         | 1.427         | -            | -         | -             | 4.038          | 676           | 4            | -         | -             |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                         | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| 3. Diğer                                                                                                       | 7.190          | 751           | 140          | 2         | 1             | 4.166          | 554           | 127          | 2         | -             |
| <b>4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)</b>                                                                      | <b>26.813</b>  | <b>2.848</b>  | <b>496</b>   | <b>2</b>  | <b>1</b>      | <b>14.299</b>  | <b>2.087</b>  | <b>282</b>   | <b>2</b>  | <b>-</b>      |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                            | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                 | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                         | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| 7. Diğer                                                                                                       | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| <b>8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)</b>                                                                      | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                               | <b>26.813</b>  | <b>2.848</b>  | <b>496</b>   | <b>2</b>  | <b>1</b>      | <b>14.299</b>  | <b>2.087</b>  | <b>282</b>   | <b>2</b>  | <b>-</b>      |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                             | 5.208          | 486           | 155          | -         | 6             | 2.642          | 257           | 168          | -         | 8             |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                     | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                          | 152            | 19            | 1            | -         | -             | 211            | 30            | 5            | -         | -             |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.                                                                                | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| <b>13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)</b>                                                                 | <b>5.360</b>   | <b>505</b>    | <b>156</b>   | <b>-</b>  | <b>6</b>      | <b>2.853</b>   | <b>287</b>    | <b>173</b>   | <b>-</b>  | <b>8</b>      |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                             | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                     | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yük.                                                                                   | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.                                                                                | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| <b>17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)</b>                                                                 | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                        | <b>5.360</b>   | <b>505</b>    | <b>156</b>   | <b>-</b>  | <b>6</b>      | <b>2.853</b>   | <b>287</b>    | <b>173</b>   | <b>-</b>  | <b>8</b>      |
| <b>19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                         | <b>11.712</b>  | <b>1.500</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      | <b>54.537</b>  | <b>9.181</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                         | 11.712         | 1.500         | -            | -         | -             | 54.537         | 9.181         | -            | -         | -             |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı                                                                           | -              | -             | -            | -         | -             | -              | -             | -            | -         | -             |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                          | <b>33.165</b>  | <b>3.843</b>  | <b>340</b>   | <b>2</b>  | <b>(5)</b>    | <b>65.983</b>  | <b>10.981</b> | <b>109</b>   | <b>2</b>  | <b>(8)</b>    |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>21.453</b>  | <b>2.343</b>  | <b>340</b>   | <b>2</b>  | <b>(5)</b>    | <b>11.446</b>  | <b>1.800</b>  | <b>109</b>   | <b>2</b>  | <b>(8)</b>    |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                        | <b>144</b>     | <b>18</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      | <b>1.369</b>   | <b>230</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| <b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                                   | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| <b>23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                               | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| <b>23. İhracat</b>                                                                                             | <b>17.894</b>  | <b>1.626</b>  | <b>902</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>      | <b>21.463</b>  | <b>2.474</b>  | <b>1.271</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| <b>24. İthalat</b>                                                                                             | <b>124.092</b> | <b>12.967</b> | <b>4.789</b> | <b>49</b> | <b>25.338</b> | <b>80.027</b>  | <b>11.434</b> | <b>2.361</b> | <b>35</b> | <b>20.815</b> |

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ 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)**

**(d) Faiz oranı riski ve yönetimi**

Şirket’in 30 Eylül 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 ağırlıklı olarak bayilerinden almış olduğu çekler aracılığı ile yapmakta, doğrudan borçlandırma sistemi de (DBS) kullanmaktadır. 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

|                          | 30 Eylül 2020 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--------------------------|---------------|----------|----------|----------|
| Türev finansal varlıklar | 144           | -        | 144      | -        |

|                          | 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.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal değeri 10.263 TL olan 1.500.000 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile banka mevduatlarının 1.400.000 USD karşılığı 10.931 TL kısmını gelecek dönemlerde yapacağı hammadde ve ticari mal alımları ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 |
| <b>Riskten korunma amaçlı:</b> |                 |                |            |                 |                |            |
| Katılımlı forward işlemleri    | -               | -              | -          | 54.537          | 1.369          | -          |
| Forward işlemleri              | 10.263          | 144            | -          | -               | -              | -          |
|                                | <b>10.263</b>   | <b>144</b>     | -          | <b>54.537</b>   | <b>1.369</b>   | -          |
| Kısa vadeli                    | 10.263          | 144            | -          | 54.537          | 1.369          | -          |
|                                | <b>10.263</b>   | <b>144</b>     | -          | <b>54.537</b>   | <b>1.369</b>   | -          |

#### 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 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

| 30 Eylül 2020                  | Dipnot<br>Referansı | Gerçeğe uygun değer farkı<br>kar veya zarara yansıtılan | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Gerçeğe uygun<br>değeri |
|--------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>      |                     |                                                         |                                                             |                                                                 |               |                         |
| Nakit ve nakit benzerleri      | 4                   | -                                                       | 29.617                                                      | -                                                               | 29.617        | 29.617                  |
| Ticari alacaklar               | 8                   | -                                                       | 310.921                                                     | -                                                               | 310.921       | 310.921                 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 23                  | -                                                       | 18.222                                                      | -                                                               | 18.222        | 18.222                  |
| Türev araçlar                  | 25                  | 144                                                     | -                                                           | -                                                               | 144           | 144                     |
| Diğer finansal varlıklar       | 5, 9                | -                                                       | 837                                                         | -                                                               | 837           | 837                     |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>  |                     |                                                         |                                                             |                                                                 |               |                         |
| Finansal borçlar               | 7                   | -                                                       | -                                                           | 386.586                                                         | 386.586       | 386.586                 |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar |                     | -                                                       | -                                                           | 6.993                                                           | 6.993         | 6.993                   |
| Ticari borçlar                 | 8                   | -                                                       | -                                                           | 44.199                                                          | 44.199        | 44.199                  |
| İlişkili taraflara borçlar     | 23                  | -                                                       | -                                                           | 520                                                             | 520           | 520                     |
| Diğer finansal yükümlülükler   | 9                   | -                                                       | -                                                           | 19.360                                                          | 19.360        | 19.360                  |

  

| 31 Aralık 2019                 | Dipnot<br>Referansı | Gerçeğe uygun değer farkı<br>kar veya zarara yansıtılan | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Gerçeğe uygun<br>değeri |
|--------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>      |                     |                                                         |                                                             |                                                                 |               |                         |
| 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                  |
| Ticari alacaklar               | 25                  | 1.369                                                   | -                                                           | -                                                               | 1.369         | 1.369                   |
| Diğer finansal varlıklar       | 5, 9                | -                                                       | 687                                                         | -                                                               | 687           | 687                     |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>  |                     |                                                         |                                                             |                                                                 |               |                         |
| Finansal borçlar               | -                   | -                                                       | -                                                           | 176.970                                                         | 176.970       | 176.970                 |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 7                   | -                                                       | -                                                           | 11.998                                                          | 11.998        | 11.998                  |
| Ticari borçlar                 | 7                   | -                                                       | -                                                           | 21.259                                                          | 21.259        | 21.259                  |
| İlişkili taraflara borçlar     | 8                   | -                                                       | -                                                           | 1.072                                                           | 1.072         | 1.072                   |
| Diğer finansal yükümlülükler   | 23                  | -                                                       | -                                                           | 915                                                             | 915           | 915                     |

#### DİPNOT 26 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....