

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK 2019 – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-54
DİPNOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-27
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	28
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	32
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 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	47-51
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	52-54
DİPNOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	54

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	38.206	59.155
Ticari alacaklar		217.924	77.794
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	14.704	17.540
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	203.220	60.254
Diğer alacaklar		628	1.817
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	628	1.817
Stoklar	10	160.696	158.379
Peşin ödenmiş giderler	15	2.983	1.127
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	-	16.543
Diğer dönen varlıklar	15	14.627	26.472
Toplam dönen varlıklar		435.064	341.287
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	234	234
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	757	-
Maddi duran varlıklar	11	107.753	111.082
Kullanım hakkı varlıkları		7.110	-
Maddi olmayan duran varlıklar	12	6.662	6.860
Peşin ödenmiş giderler	15	1.517	2.427
Ertelenmiş vergi varlığı	21	8.561	4.135
Diğer duran varlıklar	15	70	7
Toplam duran varlıklar		132.664	124.745
Toplam varlıklar		567.728	466.032

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait finansal tablolar 30 Ekim 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Evrim Hizaler Aydın ve Mali İşler Direktörü İrfan Çetin tarafından imzalanmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	305.386	205.390
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		9.315	10.083
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	7	9.315	10.083
- Kiralama işlemlerinden borçlar	7	9.315	10.083
Ticari borçlar		21.952	24.115
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	2.880	744
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	19.072	23.371
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	3.292	6.215
Diğer borçlar	9	7.127	3.419
- İlişkili taraflara diğer borçlar	9	4.726	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	2.401	3.419
Türev araçlar	25.1	247	11.205
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	3.440	-
Kısa vadeli karşılıklar		5.752	3.394
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
kısa vadeli karşılıklar	14	3.436	1.071
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	2.316	2.323
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	1.385	2.395
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		357.896	266.216
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar		21.527	4.668
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	7	21.527	4.668
- Banka Kredileri	7	16.387	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar	7	5.140	4.668
Uzun vadeli karşılıklar		7.391	6.367
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
uzun vadeli karşılıklar	14	7.391	6.367
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		28.918	11.035
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	23.625	23.625
Sermaye düzeltme farkları	16	1.584	1.584
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.354)	(870)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)		(1.354)	(870)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.352)	(9.321)
- Yabancı para çevrim farkları		(1.160)	(581)
- Riskten korunma kazançları/(kayıpları)		(192)	(8.740)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	68.293	66.410
Geçmiş yıllar karları	16	85.460	93.523
Net dönem karı / (zararı)		4.658	13.830
Toplam özkaynaklar		180.914	188.781
Toplam kaynaklar		567.728	466.032

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 VE 2018
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 referanslar	Sınırlı denetimden geçmemiş		Sınırlı denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hasılat	17	296.311	353.904	101.497	103.417
Satışların maliyeti (-)	17	(155.641)	(190.514)	(55.646)	(57.684)
Brüt kar		140.670	163.390	45.851	45.733
Genel yönetim giderleri (-)	18	(25.439)	(22.519)	(7.696)	(7.792)
Pazarlama giderleri (-)	18	(49.715)	(53.978)	(18.158)	(17.950)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	2.514	9.390	(854)	6.978
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(5.932)	(15.490)	6.378	2.755
Esas faaliyet karı		62.098	80.793	25.521	29.724
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	3.175	420	19	161
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	(3)	(51)	-	(51)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	19	(5.293)	(643)	(986)	(218)
Finansman gelirleri/(giderleri) öncesi faaliyet karı		59.977	80.519	24.554	29.616
Finansman gelirleri	20	3.777	6.408	853	3.717
Finansman giderleri (-)	20	(56.028)	(36.794)	(19.477)	(20.378)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		7.726	50.133	5.930	12.955
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.068)	(14.000)	(1.308)	(5.503)
- Dönem vergi gideri	21	(9.769)	(25.252)	(3.535)	(7.531)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	6.701	11.252	2.227	2.028
Dönem karı / (zararı)		4.658	36.133	4.622	7.452
Pay başına kazanç/(kayıp) (tam TL)	22	0,1972	1,5294	0,1956	0,3154

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 VE 2018
TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş		Sınırlı denetimden geçmemiş	
	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Net Dönem karı / (zararı)	4.658	36.133	4.622	7.452
Diğer kapsamlı gelirler/giderler				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(484)	(767)	(138)	(477)
- Tanımlanmış fayda planları				
yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) 14	(620)	(983)	(176)	(611)
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	136	216	38	134
-Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	136	216	38	134
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	7.969	(3)	266	(21)
- Yabancı para çevrim farkları 6	(579)	(3)	223	(21)
- Riskten korunma kazançları/(kayıpları)	10.959	-	55	-
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(2.411)	-	(12)	-
-ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(2.411)	-	(12)	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	7.485	(770)	128	(498)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	12.143	35.363	4.750	6.954

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar		Özkaynak toplamı
			Yabancı para çevrim farkları	Riskten Korunma kazançları (kayıpları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(667)	-	(1.076)	85.913	69.150	26.870	205.399
Transferler	-	-	-	-	-	2.082	24.788	(26.870)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(22.000)	-	(22.000)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(3)	-	(767)	-	-	36.133	35.363
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(670)	-	(1.843)	87.995	71.938	36.133	218.762
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(581)	(8.740)	(870)	66.410	93.523	13.830	188.781
Transferler	-	-	-	-	-	1.883	11.947	(13.830)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(20.010)	-	(20.010)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(579)	8.548	(484)	-	-	4.658	12.143
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(1.160)	(192)	(1.354)	68.293	85.460	4.658	180.914

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	2019	2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(51.638)	(167.661)
Dönem karı/(zararı)		4.658	36.133
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		77.223	73.684
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12,2.3a	10.927	9.673
Değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.807	4.375
-Alacaklarda değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	326	1.956
-Stok değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	1.481	2.419
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.446	4.582
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.453	4.539
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(7)	43
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(283)	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		55.854	40.780
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(2.130)	(57)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	55.278	32.679
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	19	2.706	8.520
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	19	-	(362)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış zararları ile ilgili düzeltmeler	19	5.293	643
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	3.068	14.000
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler	19	(2.889)	(369)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(143.332)	(266.231)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(143.163)	(237.726)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		1.190	(579)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(3.798)	(24.745)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(945)	(553)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(6.888)	3.749
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(2.922)	350
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		2.425	(64)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		10.769	(6.663)
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		8.342	(16.019)
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		2.427	9.356
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları		(61.451)	(156.414)
Alınan temettüler		283	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(684)	(1.492)
Vergi iadeleri(ödemeleri)		10.214	(9.755)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(8.719)	(8.466)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		2.943	598
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(7.163)	(9.121)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye artırımına katılım	6	(6.629)	-
Alınan faiz		2.130	57
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		39.408	188.483
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		325.085	867.106
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(234.162)	(636.792)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlgili Nakit Çıkışları		(345)	-
Ödenmiş temettüler	16	(14.002)	(22.000)
Ödenen faiz		(37.168)	(19.831)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(20.949)	12.356
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	59.155	20.327
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	38.206	32.683

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %27,71 oranında hissesi mevcuttur. Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 345 kişidir (31 Aralık 2018: 438).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi ortaklığı ve buna ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

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

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

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

Şirket, 30 Eylül 2019 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 2019 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 2018 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır.

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirmeye yetkisi vardır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

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

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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

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 tablolara kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolara 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

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 kalem, boya ve kopya kalemleri, tükenmez kalem, mekanik kurşun kalem ve minleri, sıvı mürekkepli kalem, keçeli kalem, 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 orjinal etkin faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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)

2.2.2 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, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket’in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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. 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 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık 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 2019 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 2019 yılına ait finansal tablolarında cari yılda kar zarar ile ilişkilendirilmiş değer düşüklüğü yoktur.

2.2.7 Araştırma geliştirme giderleri

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

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019 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.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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)

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

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

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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)

2.2.9 Yabancı para cinsinden işlemler

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

2.2.10 Pay başına kazanç

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

2.2.11 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

2.2.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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 2019 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 plânlarının 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 2019 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. Ertelenen 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 altında muhasebeleştirilmiştir.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019 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 kiralanılan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

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

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

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

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

2.2.21 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem düzeltilmesine ilişkin finansal tablolar

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemine ait ara dönem kar veya zarar tablosunu 1 Ocak – 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait ara dönem kar veya zarar tablosu ile, 1 Ocak – 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait ara dönem nakit akış tablosu ve ara dönem özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak – 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait ilgili ara dönem finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar’a İlişkin Değişiklikler</i>
<i>2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler</i>	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Şirket, TFRS 16 standardını 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren finansal tablolara uygulamaya başlamıştır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17’nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Şirket, TFRS 16’ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel alarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı.

Şirket, TFRS 16’da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019’dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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)

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralalamaları

TFRS 16, Şirket’in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralalamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

Kiracı Muhasebesine Etki (devamı)

TFRS 16’nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Şirket aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak nakit akışı tablosuna yansıtır.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16’nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16’nın Şirket’in finansal tabloları üzerindeki etkisi “Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri” notunda açıklanmaktadır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16’ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17’ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi. Standardın ilk uygulamasında Şirket, maddi duran varlıklarda takip edilen kiralama işlemine konu ekipmanları ve finansal borçlarda gösterilen kiralama yükümlülüklerinin gösteriminde bir değişiklik yapmamıştır. Standardın ilk uygulamasında Şirket, önceden maddi duran varlıklarda gösterilen kiralama işlemine konu ekipmanları ve finansal borçlarda gösterilen kiralama yükümlülüklerini ayrı bir hesap kaleminde sunmuştur.

TMS 28 (Değişiklikler) “İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar”

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12’de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar’a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19’da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar’da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri’nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri’nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket’in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket’in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

TFRS 16’nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. TFRS 16’nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak ve 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir: Kullanım hakkı varlıkları çıkışları sözleşme sürelerinin değişikliğinin etkisini içermektedir.

Kullanım hakkı varlıkları	Tutar
Girişler	7.401
Çıkışlar	-
Dönem amortisman gideri	(291)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	7.110

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket’in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri (Devamı)

TFRS 16’nın uygulanmasında, Şirket, daha önce TMS 17 Kiralamalar standardı kapsamında “faaliyet kiralamaları” olarak sınıflandırılmış olan kiralamalara ilişkin finansal kiralama borçlarını kaydetmiştir. Bu borçlar, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir.

Şirket, finansal tablolarında finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarını geçiş öncesinde kiralama varlığı ve yükümlülüğünün defter değerinde kullanım hakkı varlığı ve kiralama yükümlülüğünün defter değerinde kaydetmiştir. TFRS 16’nın ölçüm kriterleri ancak bu tarihten sonra uygulanır.

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

Cari dönem faaliyet sonucuna etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait finansal tabloların muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

2.5 Yabancı ülkede faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları

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

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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)

2.6 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.

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 Grup'un geleceğe yönelik tahminleri dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 4 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz mevduat	2.814	506
Vadeli mevduat	7.343	42.728
Alınan çekler	27.945	15.621
Diğer Hazır Değerler	104	300
	38.206	59.155

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	%	TL	%	TL
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	7,67	234	7,67	234
		234		234

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	Pay (%)	31 Aralık 2018	Pay (%)
LLC Faber-Castell Anadolu	757	50,00	-	50,00
	757		-	

Müşterek yönetime tabi ortaklığın yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı	-	667
Müşterek yönetime tabi ortaklık sermaye artışı	6.629	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların	(5.293)	(643)
Karlarındaki/(zararlarındaki) paylar (Dipnot 19)	(579)	(3)
Yabancı para çevrim farkının etkisi	(579)	(3)
Dönem sonu	757	21

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarının varlık, yükümlülük, net satış ve zararları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Kar/(zarar)
Faber-Castell Anadolu LLC	2.268	755	3.422	(10.587)
31 Aralık 2018	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Kar/(zarar)
Faber-Castell Anadolu LLC	16.874	17.990	24.814	(2.620)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR

30 Eylül 2019	Faiz oranı %	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL krediler	13,75 - 31,50	305.386
		305.386

(*) Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2019	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	12,60	7.189
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kısa vadeli kısımları	19,00	2.126
		9.315

(*) Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2019	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmalar		
EUR krediler	3,75	16.387
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	12,60	59
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıkları	19,00	5.081
		21.527

31 Aralık 2018	Faiz oranı %	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL krediler	15,00 - 31,00	205.390
		205.390

(*) Şirket'in 31 Aralık 2018 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 2019 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 2018	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları(*)	12,60	10.083
		10.083

(*) Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2018	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli banka kredileri		
TL Krediler	12,60	4.668
		4.668

Finansal kiralama borçları, Şirket'in 29 Haziran 2016 tarihinde, 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" kapsamında İş Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu kiralama sözleşmesi kapsamındaki borçlardan ve 21 Kasım 2018 tarihinde yapılan yazıcı kiralama sözleşmesi borçlarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2019	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım			
2019-2020	9.655	(340)	9.315
Bir yıldan uzun vadeli kısım			
2020-2021	5.134	6	5.140
	14.789	(334)	14.455

31 Aralık 2018	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım			
2018	11.363	(1.280)	10.083
Bir yıldan uzun vadeli kısım			
2018 - 2019	4.814	(146)	4.668
	16.177	(1.426)	14.751

30 Eylül 2019	1 Ocak 2019	Finansman nakit akışları	Faiz Tahakkuku	30 Eylül 2019
Banka kredileri	205.390	98.424	17.959	321.773
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14.751	(7.503)	-	7.248
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	7.207	-	7.207
	220.141	98.128	17.959	336.228
	1 Ocak 2018	Finansman nakit akışları	Faiz Tahakkuku	31 Aralık 2018
Banka kredileri	77.939	121.212	6.239	205.390
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	23.787	(9.036)	-	14.751
	101.726	112.176	6.239	220.141

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Alacak çek ve senetleri	123.648	26.970
Ticari alacaklar	89.268	40.397
Eksi: Reeskont	(5.424)	(2.725)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.272)	(4.388)
	203.220	60.254

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	4.388	2.432
Dönem içinde ayrılan karşılık	326	1.956
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı	(442)	-
30 Eylül	4.272	4.388

Ticari borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	19.009	23.760
Diğer ticari borçlar	382	56
Eksi: Reeskont	(319)	(445)
	19.072	23.371

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	347	1.396
Personelden alacaklar	105	179
Diğer çeşitli alacaklar	176	242
	628	1.817
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	1.352	2.178
Ödenecek SGK Primleri	1.034	1.276
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	907	2.761
	3.292	6.215
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	1.975	3.350
Diğer	426	69
	2.401	3.419
İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ortaklara kar payı borçları (*)	4.726	-
	4.726	-

(*) Şirket' in 8 Nisan 2019 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirketimizin 2018 yılı net kârından 12.680.007,27 tam TL ve dağıtılması öngörülen diğer kaynak olarak geçmiş yıl karlarından 7.330.367,73 tam TL olmak üzere toplamda 20.010.375,00 TL brüt kâr payının dağıtılmasına karar vermiş olup 30.09.2019 tarihinden itibaren ödemeye başlamıştır.

DİPNOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	45.918	36.098
Yarı mamuller	9.773	8.240
Mamuller	42.656	54.379
Ticari mallar	65.990	62.059
Diğer stoklar	1.221	984
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.862)	(3.381)
	160.696	158.379

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	3.381	545
Dönem içinde ayrılan karşılık (-)	1.481	2.419
30 Eylül	4.862	2.964

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 araziler	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat(**)	Taşıtlar(**)	Demirbaşlar(**)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.414	65.978	68.212	1.352	30.027	2.111	171.994
Birikmiş amortisman	-	(1.000)	(8.171)	(31.864)	(1.087)	(18.790)	-	(60.912)
Net kayıtlı değer	1.900	1.414	57.807	36.348	265	11.237	2.111	111.082
Dönem başı	1.900	1.414	57.807	36.348	265	11.237	2.111	111.082
Girişler	-	-	10	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)
Dönem sonu	1.856	1.234	56.777	36.383	126	9.720	1.658	107.753
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla								
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)
Net kayıtlı değer	1.856	1.234	56.777	36.383	126	9.720	1.658	107.753

(*) 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 2019 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 araziler (*)	Yeraltı ve yerüstü düzenleri(*)	Binalar(*)	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.150	65.510	73.358	1.548	26.332	2.992	173.790
Birikmiş amortisman	-	(775)	(6.801)	(39.995)	(1.015)	(15.629)	-	(64.215)
Net kayıtlı değer	1.900	1.375	58.709	33.363	533	10.703	2.992	109.575
Dönem başı	1.900	1.375	58.709	33.363	533	10.703	2.992	109.575
Girişler	-	5	-	3.071	-	3.189	739	7.004
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(13.252)	(196)	(738)	-	(14.186)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	13.227	196	534	-	13.957
Transferler	-	-	-	28	-	-	(717)	(689)
Amortisman (*)	-	(167)	(1.030)	(3.736)	(201)	(2.827)	-	(7.961)
Dönem sonu	1.900	1.213	57.679	32.701	332	10.861	3.014	107.700
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.155	65.510	63.205	1.352	28.783	3.014	165.919
Birikmiş amortisman	-	(942)	(7.831)	(30.504)	(1.020)	(17.922)	-	(58.219)
Net kayıtlı değer	1.900	1.213	57.679	32.701	332	10.861	3.014	107.700

(*) Amortisman giderlerinin 4.723 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 538 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 2.700 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 25.811 TL (Dipnot 7).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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

	2019	2018
1 Ocak tarihi itibarıyla		
Maliyet	15.982	9.595
Birikmiş itfa payları	(9.122)	(6.473)
Net kayıtlı değer	6.860	3.122
Dönem başı net kayıtlı değer	6.860	3.122
Girişler	1.638	2.117
Transferler	532	689
Çıkışlar	-	-
İtfa payları (*)	(2.368)	(1.712)
Dönem sonu net kayıtlı değer	6.662	4.216
30 Eylül tarihi itibarıyla		
Maliyet	18.152	12.401
Birikmiş itfa payları	(11.490)	(8.185)
Net kayıtlı değer	6.662	4.216

(*) İtfa paylarının, cari dönem için, 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 (30 Eylül 2018: 420 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 203 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 1.089 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dava Karşılıkları	2.316	2.323
	2.316	2.323

Şirket'in 35 personeli, Şirket aleyhine iş akdinin feshinin iptali ile işe iade ve diğer tazminat talepleri ile 33 ayrı dava açmış olup, ilgili davalara istinaden avukatların değerlendirmeleri sonucu hesaplanmış olan 2.316 TL dava karşılığı ayrılmıştır.

Sarta bağlı varlık ve borçlar

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 60 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/20785E ve 2012/18797E numaralı ile Kartal 1. İcra Müdürlüğü 2012/6142E dosya numarası ile icra takibi yapılmış olup, 7 Ekim 2013 tarihinde haczedilen gayrimenkullerin satışı istenmiştir.

Şirket'in aktifine kayıtlı Giresun ili Merkez ilçesi Ülper köyü 640B14C3C pafta 134 ada 1 parselde bulunan taşınmazının kamulaştırma bedelinin tespitine ilişkin Karayolları Genel Müdürlüğü ile devam eden davaları bulunmaktadır. Bu davalar için 720 TL kamulaştırma bedeli depo edilmiş olup söz konusu davalar devam etmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 594 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İzmir 2, 8, 10 ve 14. İcra Müdürlüğü bünyesinde açılan 2014/14137E, 2014/15246E, 2014/16896E ve 2015/574E dosya numaraları ile icra takibi başlatılmış ve borçlu şirket hakkında kambyo senetlerine özgü haciz yolu ile esas takibe geçilerek ödeme emri tebliği çıkarılmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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)

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 2019 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 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Akreditif taahhütleri	1.487	15.668
Teminat mektupları	19.518	1.485

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	TL karşılıkları	ABD Doları	30 Eylül 2019	
			Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	19.518	-	-	19.518
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	-	-	-	-
	19.518			19.518

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	TL karşılıkları	ABD Doları	31 Aralık 2018	
			Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	1.485	-	-	1.485
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	-	-	-	-
	1.485			1.485

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %0,00’dır (31 Aralık 2018: %0,00).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Prim tahakkukları	3.024	699
Kullanılmamış izin karşılığı	412	372
	3.436	1.071
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	7.391	6.367
	7.391	6.367

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	372	563
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	40	72
30 Eylül	412	635

Kıdem tazminatı karşılıkları

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 1 Temmuz 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6,380 TL (1 Temmuz 2018: 5,434 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	2019	2018
1 Ocak	6.367	6.705
Hizmet maliyeti	892	919
Faiz maliyeti	196	191
Ödenen kıdem tazminatı	(684)	(1.492)
Yeniden ölçüm farkları	620	983
30 Eylül	7.391	7.306

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Reel İskonto Oranı (%)	4,13	4,13
Emeklilik Olasılığına İlişkin Sirkülasyon Oranı (%)	95,16	95,55

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	2.983	1.127
	2.983	1.127
Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Devreden katma değer vergisi	8.712	19.724
Verilen sipariş avansları	3.063	5.917
İş avansları	3	6
Diğer çeşitli dönen varlıklar	2.849	825
	14.627	26.472
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	16.543
	-	16.543
Diğer duran varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer duran varlıklar	70	7
	70	7
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek yıllara ait giderler	1.517	2.427
	1.517	2.427
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan avanslar	1.385	77
Gelecek aylara ait gelirler	-	2.318
	1.385	2.395

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019</u>		<u>31 Aralık 2018</u>	
	% Oran	Tutar	% Oran	Tutar
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	56,89	13.439	56,89	13.439
Faber - Castell Aktiengesellschaft	15,4	3.638	15,4	3.638
Halka Açık	27,71	6.548	27,71	6.548
Ödenmiş sermaye	100,00	23.625	100,00	23.625
Sermaye düzeltme farkları		1.584		1.584
Toplam sermaye		25.209		25.209

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

Hisse adedi ve hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket, hisse senetlerinin 3.638 TL tutarındaki 3.637.941 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı ve 19.987 TL tutarındaki 19.987.059 adedi hamiline yazılıdır. Yönetim kurulu seçiminde pay sahiplerine tanınan herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Yasal yedekler	22.225	20.342
Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı	46.068	46.068
	68.293	66.410

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Olağanüstü yedekler	83.969	92.032
Diğer geçmiş yıllar karları	1.491	1.491
	85.460	93.523

Kar payı dağıtımı

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

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını 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 dağıtım söz konusu olması halinde kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanacaktır.

Şirket’ in 8 Nisan 2019 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 7. Yönetim Kurulunun 15.03.2019 tarihli toplantısında; ‘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 tespit edilen 2018 yılı net kârından 12.680.007,27 tam TL ve dağıtılması öngörülen diğer kaynak olarak geçmiş yıl karlarından 7.330.367,73 tam TL olmak üzere toplamda 20.010.375,00 tam TL brüt kâr payının tam mükellef kurumlara 1 tam TL nominal değerli beher hisseye karşılık 0,847 tam TL tutarında brüt %84,70 oranında ve 1 tam TL nominal değerli beher hisseye karşılık 0,71995 tam TL tutarında net %72,00 oranında nakit temettü dağıtılmasına karar verilmiş olup , 30.09.2019’dan itibaren dağıtılmaya başlanmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yurtiçi satışlar	369.866	425.716	127.364	127.236
Yurtdışı satışlar	16.169	22.731	4.549	9.691
Satış indirimleri (-)	(89.724)	(94.543)	(30.416)	(33.510)
Net satışlar	296.311	353.904	101.497	103.417
Satışların maliyeti (-)	(155.641)	(190.514)	(55.646)	(57.684)
Brüt satış karı	140.670	163.390	45.851	45.733

Satışların maliyetinin dönemler itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
İlk madde ve malzeme giderleri	45.096	65.746	13.768	20.752
Direkt işçilik giderleri	10.921	11.560	3.597	3.751
Genel üretim giderleri	15.294	15.457	4.608	4.929
Amortisman giderleri	5.806	5.143	1.983	1.760
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.481	-	557	-
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(1.533)	(1.270)	1.496	1.094
Mamul stoklarındaki değişim	10.242	4.414	10.834	2.274
Satılan mamullerin maliyeti	87.307	101.050	36.843	34.560
Satılan ticari malların maliyeti	68.334	89.464	18.803	23.124
Satışların maliyeti	155.641	190.514	55.646	57.684

DİPNOT 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	49.715	53.978	18.158	17.950
Genel yönetim giderleri	25.439	22.519	7.696	7.792
	75.154	76.497	25.854	25.742

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur farkı geliri	411	8.114	(226)	6.334
Sigorta tazminat gelirleri	8	3	-	2
Reeskont faiz geliri	449	362	(611)	143
İptal edilen karşılık geliri	541	-	108	-
Vade farkı gelirleri	263	47	2	-
Diğer	842	864	(127)	499
	2.514	9.390	(854)	6.978

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Reeskont faiz giderleri	2.706	8.520	(8.040)	(5.922)
Kur farkı giderleri	111	2.843	(216)	-
Bağış giderleri	100	1.368	-	50
Dava karşılık giderleri	534	1.956	409	(42)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	326	-	-	2.517
Sayım noksanları	409	1	-	642
Diğer	1.746	802	1.469	-
	5.932	15.490	(6.378)	(2.755)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler,net				
Gayrimenkul satış karı(*)	2.840	-	(2)	-
İştiraklerden temettü geliri	283	-	-	-
Maddi duran varlık satış karı	49	369	21	110
	3.172	369	19	110

(*) Şirket Giresun'da yer alan lata fabrikası satışı dolayısıyla 2.840 TL kar elde etmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar				
LLC Faber-Castell Anadolu (Dipnot 6)	(5.293)	(643)	(986)	(218)
	(5.293)	(643)	(986)	(218)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kur farkı gelirleri / (giderleri)	1.647	6.351	292	3.695
Faiz gelirleri	2.130	57	561	22
	3.777	6.408	853	3.717

Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Faiz giderleri	55.278	32.679	19.695	17.989
Kur farkı giderleri	554	3.924	(284)	2.338
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	196	191	66	51
	56.028	36.794	19.477	20.378

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	(9.769)	(25.252)	(3.535)	(7.531)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	6.701	11.252	2.227	2.028
Toplam vergi gideri (net)	(3.068)	(14.000)	(1.308)	(5.503)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(9.769)	(8.747)
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	6.329	25.290
Dönem karı vergi (yükümlülüğü)/alacağı, net	(3.440)	16.543

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ciro ve bayi primi karşılıkları	31.178	-	6.859	-
Kıdem tazminatı karşılığı	7.391	6.367	1.626	1.401
Promosyon malzemeleri	1.961	1.810	432	398
Stok değer düşüklüğü karşılığı	4.861	3.380	1.070	744
Kullanılmamış izin karşılığı	412	372	91	82
Toplu tüketim satış iade karşılığı	1.654	-	364	-
Kullanılmamış adel kulüp puanları	1.455	1.569	320	345
Dava karşılığı	2.316	2.323	510	511
Çek reeskontu	(671)	403	(148)	89
Şüpheli alacak karşılığı	1.841	1.956	405	430
İşçi ikramiye tahakkukları	746	187	164	41
Kiralama İşlemleri	97	-	21	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(16.192)	(13.576)	(3.562)	(2.987)
Diğer	1.864	14.005	409	3.081
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)-net	38.913	18.796	8.561	4.135

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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)

	2019	2018
1 Ocak	4.135	508
Ertelenmiş vergi geliri	6.701	11.252
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kıdem taz	136	216
Türev finansal araçlar etkisi	(2.411)	-
30 Eylül	8.561	11.976

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 - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Dönem karı / (zararı)	4.658	36.133	4.622	7.452
Ortalama hisse adedi (beheri 1-TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	23.625.000	23.625.000	23.625.000	23.625.000
Pay başına düşen kazanç / (kayıp) (Tam TL)	0,1972	1,5294	0,1956	0,3154

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	İlişkili Taraflardan Alacaklar	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Migros Ticaret A.Ş. (3)	13.658	14.408
LLC Faber-Castell Anadolu (2)	220	1.918
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	-	730
Diğer	1.390	1.041
	15.268	18.097
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(564)	(557)
	14.704	17.540

	İlişkili Taraflara Borçlar	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)	1	464
Çelik Motor Tic.A.Ş. (3)	158	162
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3)	167	105
Anadolu Sigorta Acentalığı A.Ş. (3)	81	3
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	1.777	-
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti. (3)	700	-
Diğer	127	28
	3.011	762
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(131)	(18)
	2.880	744

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Mal alımları				
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	10.102	24.885	864	3.619
A.W. Faber-Castell (Guangzhou) Stationery Co. Ltd. (3)	13.123	17.387	4.153	4.510
A.W.Faber Castell (M) Sdn.Bhd. (3)	9.651	18.419	92	1.210
Diğer	185	3.956	-	620
	33.061	64.647	5.109	9.959
Mal Satışları				
Migros Ticaret A.Ş. (3)	9.051	18.387	7.763	12.637
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	2.702	1.859	751	-
Diğer	874	2.132	434	6
	12.627	22.378	8.948	12.643
Alınan hizmetler				
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3)	2.673	5.167	247	34
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (3)	384	338	243	143
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)	3.287	2.862	1.078	946
Çelik Motor Tic.A.Ş. (3)	2.271	1.975	864	751
Migros Ticaret A.Ş. (3)	2.715	2.509	1.542	2.509
Diğer	71	59	-	22
	11.401	12.910	3.974	4.405
Verilen hizmetler				
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	753	2.586	111	1.314
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti. (3)	571	654	144	201
LLC Faber-Castell Anadolu (2)	200	125	64	-
Diğer	72	187	72	74
	1.596	3.552	391	1.589
Diğer İşlemler				
Bağış ve yardımlar (*)	100	1.330	-	50
	100	1.330	-	50

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

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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)

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:

	2019	2018
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	8.767	6.248
Kıdem tazminatı	268	312
	9.035	6.560

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

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

Şirket'in spekülatif 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 2019 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)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Toplam borçlanmalar(*)	317.215	244.256
Eksi: Hazır değerler	(18.609)	(59.155)
Net borç	298.606	185.101
Özkaynaklar	176.163	188.781
Özkaynaklar+net borç	474.769	373.882
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	%63	%50

(*) Eylül 2019 toplam borçlanmalar içerisine TFRS 16 kiralamarlar kapsamındaki borçlar dahil edilmemiştir.

(b) Şirketin maruz kaldığı riskler

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

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

(c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar	11.535	13.149
Yükümlülükler	(21.438)	(3.731)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(9.903)	9.418

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 30 Eylül 2019		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	747	(747)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	747	(747)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.742)	1.742
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.742)	1.742
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	5	(5)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	5	(5)
	(990)	990
Kar/(zarar) 31 Aralık 2018		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	723	(723)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	723	(723)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	206	(206)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	206	(206)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	13	(13)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	13	(13)
	942	(942)

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019					31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	4.139	447	260	-	-	6.197	593	510	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.928	660	31	-	-	1.470	245	30	1	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.468	512	84	6	-	5.482	821	172	17	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	11.535	1.619	375	6	-	13.149	1.659	712	18	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	11.535	1.619	375	6	-	13.149	1.659	712	18	-
10. Ticari Borçlar	4.870	291	522	-	8	3.237	191	370	-	8
11. Finansal Yükümlülükler	16.387	-	2.650	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	181	9	21	-	-	494	94	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	21.438	300	3.193	-	8	3.731	285	370	-	8
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	21.438	300	3.193	-	8	3.731	285	370	-	8
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	2.830	500	-	-	-	106.270	20.200	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	2.830	500	-	-	-	106.270	20.200	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(7.073)	1.819	(2.818)	6	(8)	115.688	21.574	342	18	(8)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(9.903)	1.319	(2.818)	6	(8)	9.418	1.374	342	18	(8)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	16.169	1.335	918	-	-	30.872	3.373	2.287	-	-
24. İthalat	76.420	11.128	2.093	31	18.515	141.573	25.140	6.512	39	27.667

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019 tarihi itibarıyla, değişken faizli borçlanması bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

(e) Kredi riski yönetimi

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

Şirket’in satışlarının büyük bir kısmı yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak bayi ve toptancı kanalı ile gerçekleştirilmektedir. Satışların yaklaşık %50 kadarı üretilen mamullerin satışlarından kaynaklanmaktadır. Şirket’in sattığı ticari mallar yurtdışı kaynaklıdır. Bu nedenle şirketin ticari mal maliyetleri döviz kuruna duyarlıdır. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Şirket’in net satışlarının yaklaşık %95’i yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar göz önünde bulundurulmaktadır.

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

(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 2019 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 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal borçlar	247	-	247	-

	31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal borçlar	11.205	-	11.205	-

25.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal değeri 2.830 TL olan 500.000 ABD Doları tutarında katılımlı forward işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal değeri 106.270 TL olan 20.200.000 ABD Doları tutarında katılımlı forward işlemi bulunmaktadır).

Şirket, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunan kalem arasındaki ilişkinin yanı sıra 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 2019 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	2019		Sözleşme tutarı	2018	
		Varlık	Yükümlülük		Varlık	Yükümlülük
Riskten korunma amaçlı:						
Katılımlı forward işlemleri	2.830	-	247	106.270	-	11.205
	2.830	-	247	106.270	-	11.205
Kısa vadeli	2.830	-	247	106.270	-	11.205
	2.830	-	247	106.270	-	11.205

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 spekülatif 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 2019 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 2019	Dipnot Referansı	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	4	38.206	-	-	38.206	38.206
Ticari alacaklar	8	-	203.220	-	203.220	203.220
İlişkili taraflardan alacaklar	23	-	14.704	-	14.704	14.704
Diğer finansal varlıklar	5, 9	-	862	-	862	862
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	7	-	-	336.228	336.228	336.228
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-	-	0	0
Ticari borçlar	8	-	-	19.072	19.072	19.072
İlişkili taraflara borçlar	23	-	-	2.880	2.880	2.880
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-	7.127	7.127	7.127
31 Aralık 2018	Dipnot Referansı	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	4	59.155	-	-	59.155	59.155
Ticari alacaklar	8	-	60.254	-	60.254	60.254
İlişkili taraflardan alacaklar	23	-	17.540	-	17.540	17.540
Diğer finansal varlıklar	5, 9	-	2.051	-	2.051	2.051
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	7	-	-	220.141	220.141	220.141
Ticari borçlar	8	-	-	23.371	23.371	23.371
İlişkili taraflara borçlar	23	-	-	744	744	744
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-	3.419	3.419	3.419

DİPNOT 26 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....