

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	423.183	292.369
Kısa vadeli finansal yatırımlar	5	50.260	-
Ticari alacaklar		160.855	56.428
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	34.837	10.469
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	126.018	45.959
Diğer alacaklar		3.357	1.846
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	23	-	134
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	3.357	1.712
Türev araçlar	25.1	237	-
Stoklar	10	360.425	240.774
Peşin ödenmiş giderler	15	61.962	11.551
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	403	24.499
Diğer dönen varlıklar	15	15.549	15.017
Toplam dönen varlıklar		1.076.231	642.484
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	4	4
Maddi duran varlıklar	11	111.926	108.365
Kullanım hakkı varlıkları	7	35.853	29.994
Maddi olmayan duran varlıklar	12	14.481	15.484
Peşin ödenmiş giderler	15	1.168	2.838
Ertelenmiş vergi varlığı	21	14.317	9.370
Toplam duran varlıklar		177.749	166.055
Toplam varlıklar		1.253.980	808.539

1 Ocak – 31 Mart 2023 hesap dönemine ait finansal tablolar 2 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ahmet Oğuz Uçanlar ve Mali İşler Direktörü Yasemen Güven Çayırılmaz tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız dene timden geçme miş 31 Mart 2023	Bağımsız dene timden geçmiş 31 Aralık 2022
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	491.646	486.890
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		177.520	17.199
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	177.520	17.199
- Banka kredileri		7.923	7.317
- Kiralama işlemlerinden borçlar		11.049	9.882
- İhraç edilmiş borçlanma araçları		158.548	-
Ticari borçlar		110.594	57.815
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	2.710	695
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	107.884	57.120
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	37.870	27.636
Diğer borçlar		1.434	1.582
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	1.434	1.582
Türev araçlar	25.1	-	5.082
Ertelenmiş gelirler	15	183.479	6.360
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	-	497
Kısa vadeli karşılıklar		11.047	4.979
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
kısa vadeli karşılıklar	14	10.255	4.187
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	792	792
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.013.590	608.040
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar		40.526	28.260
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	7	40.526	28.260
- Banka Kredileri		14.454	7.000
- Kiralama işlemlerinden borçlar		26.072	21.260
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	2.858	-
Uzun vadeli karşılıklar		22.781	37.938
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
uzun vadeli karşılıklar	14	22.781	37.938
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		66.165	66.198
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 / (giderler)		(8.590)	(6.355)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)		(8.590)	(6.355)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		(1.082)	(5.336)
- Yabancı para çevrim farkları		(1.455)	(1.455)
- Riskten korunma kazançları/(kayıpları)		373	(3.881)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	27.715	27.715
Geçmiş yıllar karları	16	93.068	55.576
Net dönem karı / (zararı)		37.905	37.492
Toplam özkaynaklar		174.225	134.301
Toplam kaynaklar		1.253.980	808.539

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

Kar veya zarar kısmı	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Hasılat	17	308.858	123.864
Satışların maliyeti (-)	17	(129.439)	(60.374)
Brüt kar		179.419	63.490
Genel yönetim giderleri (-)		(33.961)	(13.574)
Pazarlama giderleri (-)		(54.263)	(28.016)
Araştırma geliştirme giderleri (-)		(2.222)	(658)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	5.075	6.339
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(6.810)	(9.623)
Esas faaliyet karı/(zararı)		87.238	17.958
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	46	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	(167)	-
Finansman gelirleri/(giderleri) önce si faaliyet karı/(zararı)		87.117	17.958
Finansman gelirleri	20	26.567	13.338
Finansman giderleri (-)	20	(56.643)	(33.727)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		57.041	(2.431)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(19.136)	(4.024)
- Dönem vergi gideri	21	(24.589)	(2.728)
- Ertelemiş vergi geliri / (gideri)	21	5.453	(1.296)
Dönem karı / (zararı)		37.905	(6.455)
Pay başına (kayıp)/kazanç (tam TL)	22	1,6044	(0,2732)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Net Dönem (zararı) / karı		37.905	(6.455)
Diğer kapsamlı gelirler/giderler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(2.235)	(313)
- Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	(2.794)	(391)
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		559	78
-Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		559	78
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		4.254	(740)
- Yabancı para çevrim farkları		-	-
-Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider)	25.1	5.319	(772)
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(1.065)	32
-Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		(1.065)	32
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		2.019	(1.053)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		39.924	(7.508)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Sermaye düzeltilme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer	Yabancı para çevrim farkları	Riskten Korunma kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynak toplamı
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	kapsamlı gelirler ve giderler				kapsamlı gelirler ve giderler	Geçmiş yıllar karları	
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(554)	(1.455)	9.772	32.555	78.436	(12.698)	131.265	
Sermaye artışı									-	
Transferler	-	-	-	-	-	232	(12.930)	12.698	-	
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	-	-	(313)	-	(740)	-	-	(6.455)	(7.508)	
31 Mart 2022 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(867)	(1.455)	9.032	32.787	65.506	(6.455)	123.757	
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(6.355)	(1.455)	(3.881)	27.715	55.576	37.492	134.301	
Transferler	-	-	-	-	-	-	37.492	(37.492)	-	
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	-	-	(2.235)	-	4.254	-	-	37.905	39.924	
31 Mart 2023 tarihi itibarıyla	23.625	1.584	(8.590)	(1.455)	373	27.715	93.068	37.905	174.225	

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		2023	2022
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		53.755	(21.366)
Dönem karı/(zararı)		37.905	(6.455)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		76.403	39.198
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12	9.027	5.889
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	(334)
-Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	-	(334)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.215	3.445
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	18	9.215	3.496
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	(51)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		36.346	25.225
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(25.033)	(12.558)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	55.998	32.107
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	18	5.880	6.329
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	18	(499)	(653)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		2.558	949
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	19.136	4.024
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler		121	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(32.291)	(53.079)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(110.307)	(31.462)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.510)	1.453
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(119.651)	(62.468)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(48.741)	(885)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		53.278	42.083
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		13.092	(1.145)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(148)	(183)
Ertelemiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		177.119	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		4.577	(472)
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		5.074	(9.439)
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(497)	8.967
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları		82.017	(20.336)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(21.098)	(399)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(7.164)	(631)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(6.627)	(4.662)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		68	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(6.695)	(4.662)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		80.252	21.609
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	7	399.511	115.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(214.540)	(70.796)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(7.043)	(3.354)
Ödenen faiz	7	(67.503)	(29.563)
Alınan faiz		17.716	10.322
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(47.889)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		127.380	(4.419)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	290.857	340.547
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	418.237	336.128

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(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 cidarlı kurşun, boya kalemleri, oyuncak ürünleri ve diğer kırtasiye ürünleri üretimi, hijyen ürünleri satışı, tesislerde imal edilen mamullerin satışını ve ihracatını yapmak, bununla ilgili her türlü iptidai, yarı mamul ve mamul maddeler ithal etmek, satın almak ve satmaktır.

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

Şirket'in genel merkezinin adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %27,71 oranında hissesi mevcuttur. Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 407 kişidir (31 Aralık 2022: 383).

31 Mart 2023 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.

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(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 TFRS’ye uygunluk beyanı

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

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

Şirket’in Türkiye’de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır. Yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Şirket, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Bu Tebliğ’e istinaden TFRS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem özet finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Şirket’in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2 Mayıs 2023 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirmeye yetkisi vardır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan

Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım, kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(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

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yayımlanan duyuru ile, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 -Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

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 yapılmış olması halinde söz konusudur.

2.1.5 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, gelirler 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait dönem kar veya zarar tablosunu 1 Ocak – 31 Mart 2022 hesap dönemine ait dönem kar veya zarar tablosu ile, 1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait diğer kapsamlı gelir tablosunu 1 Ocak – 31 Mart 2022 hesap dönemine ait diğer kapsamlı gelir tablosu ile, 1 Ocak – 31 Mart 2023 hesap dönemine ait dönem nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak – 31 Mart 2022 hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

a. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

b. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

Cari dönem faaliyet sonucuna etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. 31 Mart 2023 hesap dönemine ait finansal tabloların muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

2.4 Yabancı ülkede faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları

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

2.5 Faaliyetlerin mevsimselliği

Şirket, yılın başında belirli ürünlere yönelik satış kampanyası ile başlayıp, daha sonra yılın ilk çeyreğinde ürettiği ve ithal ettiği markaların satışına yönelik düzenlediği "bayi fuarları" gerçekleştirmektedir. Bu satış kampanyası ve bayi fuarlarında müşterilerin sipariş tutarları karşılığı çek, DBS, kredi kartı alınmakta olup, alınan siparişlerin sevkiyatının büyük kısmı yılın ilk yarısında gerçekleştirilmektedir.

2.6 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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Şüpheli Ticari Alacak

Şüpheli alacak karşılığı TFRS 9 standardında tanımlanan beklenen kredi zararları kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Beklenen kredi zararları kullanılarak ve Doğrudan Borçlandırma Sistemi'ne tabi olan bayiler hariç tutularak geçmiş yıllara ait deneyimlere ek olarak şirketin geleceğe yönelik tahminleri dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 4 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Vadesiz mevduat	13.479	3.350
Vadeli mevduat	396.771	285.746
Diğer hazır değerler	7.987	1.761
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	418.237	290.857
Faiz geliri tahakkukları	4.946	1.512
	423.183	292.369

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarı ile bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

Şirket 31 Mart 2023 tarihi itibarı ile banka mevduatlarının 2.218.380 ABD Doları karşılığı 42.473 TL kısmını gelecek dönemlerde yapacağı hammadde ve ticari mal alımları ile ilgili ödemeler için ayırmıştır. (31 Aralık 2022: 2.656.889 ABD Doları karşılığı 49.661 TL)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	<u>31 Mart 2023</u>		<u>31 Aralık 2022</u>	
	%	TL	%	TL
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	7,67	4	7,67	4
		<u>4</u>		<u>4</u>

	<u>31 Mart 2023</u>		<u>31 Aralık 2022</u>	
	TL		TL	
Kısa vadeli finansal yatırımlar(*)	50.260		-	
	<u>50.260</u>		<u>-</u>	

(*)1.000.000, 1.000.000 ve 500.000 ABD Doları dönüştürülerek açılan, sırasıyla %18,83, %18,84 ve %18,88 faizli kur korumalı mevduat hesaplarının vade tarihleri 5 Mayıs 2023, 11 Mayıs 2023, 24 Mayıs 2023' tür.

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2023</u>	<u>Pay (%)</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>Pay (%)</u>
LLC Faber-Castell Anadolu	-	50,00	-	50,00
	<u>-</u>		<u>-</u>	

<u>31 Mart 2023</u>	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler</u>	<u>Net satışlar</u>	<u>Kar/(zarar)</u>
Faber-Castell Anadolu LLC	751	2.015	-	(83)
<u>31 Aralık 2022</u>	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler</u>	<u>Net satışlar</u>	<u>Kar/(zarar)</u>
Faber-Castell Anadolu LLC	779	2.025	-	(167)

DİPNOT 7 – BORÇLANMALAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

<u>31 Mart 2023</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>Tutar</u>
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL krediler	12 - 28,5	491.646
		<u>491.646</u>

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

<u>31 Mart 2023</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>Tutar</u>
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	8	117
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kısa vadeli kısımları	14,89 - 21,10	10.932
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	16,50	7.922
Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçlarının kısa vadeli kısımları	32,50	158.549
		<u>177.520</u>

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 7 – BORÇLANMALAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

31 Mart 2023	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmalar		
TL krediler	12 - 16,5	14.454
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kiralama borçları	14,89 - 21,10	26.072
		40.526

31 Aralık 2022	Faiz oranı %	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL krediler	14,6 - 26,57	486.890
		486.890

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2022	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	8,00	137
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kısa vadeli kısımları	14,89 - 21,10	9.745
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	16,50	7.317
		17.199

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2022	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmalar		
TL krediler	16,50	7.000
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	8,00	9
Uzun vadeli kullanım hakkı varlıklarının kiralama borçları	14,89 - 21,10	21.251
		28.260

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, uzun vadeli krediler ve finansal kiralama borçlanmalarının vade detayı aşağıda yer almaktadır.

31 Mart 2023	Toplam yükümlülük
1-2 yıl arası	35.854
2-3 yıl arası	4.672
	40.526
31 Aralık 2022	Toplam yükümlülük
1-2 yıl arası	24.760
2-3 yıl arası	3.500
	28.260

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – BORÇLANMALAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

Banka kredilerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 Ocak	501.207	509.729
Faiz gideri	53.896	31.012
Ödenen faiz	(67.503)	(29.563)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	399.511	115.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(214.540)	(70.796)
31 Mart	672.571	555.382

Kiralama borçlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 Ocak	31.144	3.162
Faiz gideri	2.103	1
Ödenen faiz	(1)	(1)
Kur farkı	(19)	7
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	10.937	22.462
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(7.043)	(3.354)
31 Mart	37.121	22.277

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları hareket tablosu aşağıda yer almaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları	Araçlar	Binalar	Toplam
1 Ocak itibarıyla bakiye	15.609	14.385	29.994
Girişler	1.557	9.380	10.937
Çıkışlar	-	-	-
Dönem amortisman gideri(*)	(2.498)	(2.580)	(5.078)
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	14.668	21.185	35.853

(*)Amortisman giderlerinin 53 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 698 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine 4.327 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

Kullanım hakkı varlıkları	Araçlar	Binalar	Toplam
1 Ocak itibarıyla bakiye	2.223	-	2.223
Girişler	-	21.578	21.578
Çıkışlar	-	-	-
Dönem amortisman gideri(*)	(676)	(1.798)	(2.474)
31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.547	19.780	21.327

(*)Amortisman giderlerinin 19 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 2.408 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine 47 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan ticari alacak (Not 23)	34.837	10.469
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak	126.018	45.959
	160.855	56.428

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Alacak çek ve senetleri	9.267	690
Ticari alacaklar	129.132	52.120
Eksi: Reeskont	(6.525)	(995)
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(5.856)	(5.856)
	126.018	45.959

31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	5.856	5.555
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
31 Mart	5.856	5.555

Ticari borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	2.710	695
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	107.884	57.120
	110.594	57.815

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Satıcılar	108.988	57.743
Diğer ticari borçlar	1	15
Eksi: Reeskont	(1.105)	(638)
	107.884	57.120

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan diğer alacak (Not 23)	-	134
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacak	3.357	1.712
	3.357	1.846

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	1.303	707
Personelden alacaklar	254	260
Diğer çeşitli alacaklar	1.800	745
	3.357	1.712

Diğer borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlar	1.434	1.582
	1.434	1.582

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	1.052	1.339
Diğer	382	243
	1.434	1.582

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Personele borçlar	23.195	11.400
Ödenecek SGK primleri	9.851	6.084
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	4.824	10.152
	37.870	27.636

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Personele borçlar	2.858	-
	2.858	-

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 10 – STOKLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	129.738	85.316
Yarı mamuller	48.891	35.040
Mamuller	94.450	60.128
Ticari mallar	90.723	63.744
Diğer stoklar	2.196	2.119
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(5.573)	(5.573)
	360.425	240.774

(*) 31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla stokların geri kazanılabilirliği ile ilgili yapılan değerlendirme sonucu ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	5.573	1.834
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı(-)	-	(1.834)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	1.500
	5.573	1.500

(*)Daha önce stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle giderleştirilen 1.834 TL tutarındaki stok 2022 yılında imha edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(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 2023 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.838	2.122	63.727	84.949	1.364	30.765	14.797	199.562
Birikmiş amortisman	-	(1.653)	(10.786)	(54.078)	(1.342)	(23.338)	-	(91.197)
Net kayıtlı değer	1.838	469	52.941	30.871	22	7.427	14.797	108.365
Dönem başı	1.838	469	52.941	30.871	22	7.427	14.797	108.365
Girişler	-	-	66	1.174	-	1.302	3.726	6.268
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	-	-	(1.390)	-	(1.390)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	-	-	1.201	-	1.201
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman (*)	-	(59)	(351)	(1.415)	(6)	(687)	-	(2.518)
Dönem sonu	1.838	410	52.656	30.630	16	7.853	18.523	111.926
31 Mart 2023 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.838	2.122	63.793	86.123	1.364	30.677	18.523	204.440
Birikmiş amortisman	-	(1.712)	(11.137)	(55.493)	(1.348)	(22.824)	-	(92.514)
Net kayıtlı değer	1.838	410	52.656	30.630	16	7.853	18.523	111.926

(*) Amortisman giderlerinin 1.749 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 109 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine 54 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine ve 606 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(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 2022 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.838	2.122	62.926	76.626	1.364	27.486	8.503	180.865
Birikmiş amortisman	-	(1.417)	(9.249)	(48.732)	(1.307)	(21.045)	-	(81.750)
Net kayıtlı değer	1.838	705	53.677	27.894	57	6.441	8.503	99.115
Dönem başı	1.838	705	53.677	27.894	57	6.441	8.503	99.115
Girişler	-	-	-	1.707	-	242	2.713	4.662
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman (*)	-	(59)	(347)	(1.389)	(9)	(660)	-	(2.464)
Dönem sonu	1.838	646	53.330	28.212	48	6.023	11.216	101.313
31 Mart 2022 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.838	2.122	62.926	78.333	1.364	27.728	11.216	185.527
Birikmiş amortisman	-	(1.476)	(9.596)	(50.121)	(1.316)	(21.705)	-	(84.214)
Net kayıtlı değer	1.838	646	53.330	28.212	48	6.023	11.216	101.313

(*) Amortisman giderlerinin 1.635 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 110 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine 65 TL’lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine ve 654 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde bilgisayar yazılımları, haklar ve geliştirme maliyetleri yer almaktadır.

	Haklar	Geliştirmeler	Yazılımlar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla					
Maliyet	319	4.595	32.419	2.671	40.004
Birikmiş amortisman	(267)	(1.509)	(21.282)	(1.462)	(24.520)
Net kayıtlı değer	52	3.086	11.137	1.209	15.484
Dönem başı	52	3.086	11.137	1.209	15.484
Girişler	-	-	428	-	428
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	-	-
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-
Amortisman (*)	(10)	(230)	(1.048)	(143)	(1.431)
Dönem sonu	42	2.856	10.517	1.066	14.481

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla					
Maliyet	319	4.595	32.847	2.671	40.432
Birikmiş amortisman	(277)	(1.739)	(22.330)	(1.605)	(25.951)
Net kayıtlı değer	42	2.856	10.517	1.066	14.481

(*) İtfa paylarının, cari dönem için, 437 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine 147 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine maliyetine 190 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine maliyetine ve 657 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine maliyetine dâhil edilmiştir.

	Haklar	Geliştirmeler	Yazılımlar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla					
Maliyet	319	3.022	25.614	2.671	31.626
Birikmiş amortisman	(223)	(745)	(18.017)	(892)	(19.877)
Net kayıtlı değer	96	2.277	7.597	1.779	11.749
Dönem başı	96	2.277	7.597	1.779	11.749
Girişler	-	-	-	-	-
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	-	-
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-
Amortisman (*)	(11)	(152)	(585)	(203)	(951)
Dönem sonu	85	2.125	7.012	1.576	10.798

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla					
Maliyet	319	3.022	25.614	2.671	31.626
Birikmiş amortisman	(234)	(897)	(18.602)	(1.095)	(20.828)
Net kayıtlı değer	85	2.125	7.012	1.576	10.798

(*) İtfa paylarının, cari dönem için, 229 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 74 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine maliyetine, 109 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine maliyetine ve 539 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine maliyetine dâhil edilmiştir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları	792	792
	792	792

Şirket'in 36 personeli, Şirket aleyhine iş akdinin feshinin iptali ile işe iade ve diğer tazminat talepleri ile 21 ayrı dava açmış olup, ilgili davalara istinaden avukatların değerlendirmeleri sonucu hesaplanmış olan 792 TL dava karşılığı ayrılmıştır.

	2023	2022
Dönem Başı	792	1.446
Konusu kalmayan karşılık (-)	-	(51)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
	792	1.395

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. Kıymet takdir raporu tebliğ edilmiş olup, taşınmaz satış süreci 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. Alacağın tahsili amacıyla araştırmalara devam edilmektedir.

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 ticari davalar bulunmakta olup, bu davalar nedeniyle ödenen toplam tutar 879 TL'dir. 31 Mart 2023 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 (Yeni Esas: 2021/14645 E.) dosya numarası ile dava açılmış olup, söz konusu tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır. Esas takip başlatılmış olup borçlunun üzerine kayıtlı malvarlığı sorgulamaları yapılmıştır. Borçlu adına kayıtlı malvarlığı bulunmamaktadır, alacağın tahsili amacıyla araştırmalara devam edilmektedir.

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.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

Verilen teminat ve taahhütler (Devamı)

Verilen teminat ve taahhütler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Teminat mektupları	176.459	25.483
Akreditif taahhütleri	16.627	32.968

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL karşılıkları	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	176.459	-	-	176.459
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	-	-	-	-
	176.459	-	-	176.459

31 Aralık 2022

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL karşılıkları	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	25.483	-	-	25.483
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	-	-	-	-
	25.483	-	-	25.483

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2022: %0)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Prim tahakkukları	6.224	3.256
Kullanılmamış izin karşılığı	4.031	931
	10.255	4.187

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	22.781	37.938
	22.781	37.938

31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	931	867
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	3.100	1.321
31 Mart	4.031	2.188

Kıdem tazminatı karşılıkları

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 19.982,83 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 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 ayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 Ocak	37.938	14.573
Hizmet maliyeti	3.147	220
Faiz maliyeti	-	156
Ödenen kıdem tazminatı	(21.098)	(399)
Yeniden ölçüm farkları	2.794	391
31 Mart	22.781	14.941

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Reel İskonto Oranı (%)	0,49%	0,49%
Emeklilik Olasılığına İlişkin Sirkülasyon Oranı (%)	94,11%	92,73%

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verilen sipariş avansları	45.694	8.500
Gelecek aylara ait giderler	16.268	3.051
	61.962	11.551

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenen vergi ve fonlar	403	24.499
	403	24.499

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Devreden katma değer vergisi	15.121	14.655
İş avansları	266	24
Personel avansları	-	236
Diğer çeşitli dönen varlıklar	162	102
	15.549	15.017

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gelecek yıllara ait giderler	1.168	2.838
	1.168	2.838

Ertelenmiş gelirler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Alınan avanslar	183.479	5.471
Gelecek aylara ait gelirler	-	889
	183.479	6.360

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in ortakları ve sermaye içerisindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	<u>31 Mart 2023</u>		<u>31 Aralık 2022</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.

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.

	<u>31 Mart 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Olağanüstü yedekler	64.542	82.625
Diğer geçmiş yıllar karları / (zararları)	28.526	(27.049)
	93.068	55.576

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

Kar payı dağıtımı

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

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

Şirket yönetimi kar dağıtım kararını genel kurul toplantısında almıştır. Bu kararın dağıtımı söz konusu olması halinde kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanacaktır.

13 Nisan 2023 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirketimizin 2022 faaliyet yılına ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu Kar Payı Rehberi kapsamında hazırlanan Kar Dağıtım Tablosu'nda yasal kayıtlara göre Net Dağıtılabilir Dönem Kârı olmaması sebebiyle, dağıtılması öngörülen diğer kaynak olarak geçmiş yıl karlarından 18.002.250 tam TL brüt kâr payının tam mükellef kurumlara 1 tam TL nominal değerli beher hisseye karşılık 0,762 tam TL tutarında brüt %76,2 oranında ve 1 tam TL nominal değerli beher hisseye karşılık 0,6858 tam TL tutarında net %68,58 oranında 27 Eylül 2023 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına karar verilmiştir.

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Yurtiçi satışlar	382.443	158.723
Yurtdışı satışlar	14.753	9.714
Satış indirimleri (-)	(88.338)	(44.573)
Net satışlar	308.858	123.864
Satışların maliyeti (-)	(129.439)	(60.374)
Brüt satış karı	179.419	63.490

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Satışların maliyetinin dönemler itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
İlk madde ve malzeme giderleri	84.050	35.583
Direkt işçilik giderleri	41.897	8.589
Genel üretim giderleri	14.130	13.055
Amortisman giderleri	2.186	1.864
Stok değer düşüklüğü karşılığı	-	1.500
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(13.851)	(13.282)
Mamul stoklarındaki değişim	(34.322)	(19.591)
Satılan mamullerin maliyeti	94.090	27.718
Satılan ticari malların maliyeti	35.349	32.656
Satışların maliyeti	129.439	60.374

DİPNOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kira gelirleri	1.169	-
Kur farkı geliri	1.369	3.908
Hurda ve diğer malzeme satışı	-	856
Sigorta tazminat gelirleri	44	3
Reeskont faiz geliri	499	653
Dava karşılık gelirleri (Not:13)	-	51
Diğer	1.994	868
	5.075	6.339

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Reeskont faiz giderleri	5.880	6.329
Kur farkı giderleri	638	2.532
Diğer	292	762
	6.810	9.623

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 19 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Diğer maddi duran varlık satış karı	46	-
	46	-

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Maddi duran varlık satış zararı(-)	(167)	-
	(167)	-

DİPNOT 20 – FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	1.534	780
Faiz gelirleri	22.662	12.558
Kur korumalı mevduat gelir	2.371	-
	26.567	13.338

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	55.998	32.107
Kur farkı giderleri	645	1.464
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	-	156
	56.643	33.727

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	(24.589)	(2.728)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	5.453	(1.296)
Toplam vergi gideri (net)	(19.136)	(4.024)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(24.589)	(497)
Eksi: Pesin ödenen kurumlar vergisi	24.992	24.499
Dönem karı vergi (yükümlülüğü)/alacağı, net	403	24.002

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(19.657)	(20.240)	(3.931)	(4.048)
Kıdem tazminatı karşılığı	22.782	37.939	4.556	7.588
Ciro ve bayi primi karşılıkları	48.186	-	9.637	-
Royalty gider karşılığı	4.027	380	805	76
Türev araçlar ile ilgili düzeltmeler	(673)	4.731	(134)	947
Şüpheli alacak karşılığı	3.167	3.167	633	633
Kullanılmamış izin karşılığı	4.031	931	806	186
Stok değer düşüklüğü karşılığı	5.573	11.147	1.115	2.229
Dava karşılığı	792	792	158	158
Promosyon malzemeleri	1.871	2.300	374	460
Toplu tüketim satış iade karşılığı	1.268	-	254	-
Teşvik primi tahakkuku	3.889	4.254	778	851
Peşin iskonto	(10.493)	-	(2.099)	-
Kiralama işlemleri	1.150	1.002	230	200
Diğer düzeltmeler	5.676	450	1.135	90
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)-,net	71.589	46.853	14.317	9.370

	2023	2022
1 Ocak	9.370	1.221
Ertelenmiş vergi gideri /(geliri)	5.453	(1.296)
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kıdem t: yeniden ölçüm farkları etkisi	559	78
Türev finansal araçlar etkisi	(1.065)	32
31 Mart	14.317	35

DİPNOT 22 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Dönem (zararı) / karı	37.905	(6.455)
Ortalama hisse adedi (beheri 1-TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	23.625.000	23.625.000
Pay başına düşen (kayıp) / kazanç (Tam TL)	1,6044	(0,2732)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 23 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	İlişkili Taraflardan Alacaklar	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Migros Ticaret A.Ş. (3)	12.217	6.462
LLC Faber-Castell Anadolu (2)	671	655
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	263	572
A.W.Faber Castell Peruana SA (3)	-	822
A.W.Faber Castell (1)	952	-
A.W.Faber Castell (M) (3)	12.312	-
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürün San ve Tic A.Ş (3)	1.326	1.085
A.W.Faber-Castell(Guangzhou) (3)	7.324	-
Diğer	401	1.169
	35.466	10.765
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(629)	(296)
	34.837	10.469

	İlişkili Taraflara Borçlar	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)	1.438	661
AEH Sigorta Acentalığı A.Ş. (3)	1.220	20
Diğer	73	19
	2.731	700
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(21)	(5)
	2.710	695

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

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	134
	-	134

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Mal alımları		
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	1.834	2.374
A.W. Faber-Castell (Guangzhou) Stationery Co. Ltd. (3)	5.907	6.750
A.W.Faber Castell (M) Sdn.Bhd. (3)	8.472	5.244
Pt. Pencil Lead Indonesia	2.896	304
Diğer	674	-
	19.783	14.672

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Mal Satışları		
Migros Ticaret A.Ş. (3)	12.010	2.109
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	1.926	-
A.W.Faber Castell Brezilya S.A.(3)	233	-
Diğer	753	253
	14.922	2.362

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Alınan hizmetler		
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)	4.744	2.230
Migros Ticaret A.Ş. (3)	2.920	327
Diğer	657	13
	8.321	2.570

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Verilen hizmetler		
Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları a.s. (3)	334	168
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)	788	-
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürün San ve Tic A.Ş (3)	1.002	557
Diğer	136	351
	2.260	1.076

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (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 faydalar aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	9.642	3.629
Diğer uzun vadeli faydalar	340	572
İşten ayrılma sonrası faydalar	440	-
	10.423	4.201

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

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

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

(a) Sermaye risk yönetimi (Devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Toplam borçlanmalar(*)	672.687	501.207
Eksi: Hazır değerler	(473.443)	(292.369)
Net borç	199.244	208.838
Özkaynaklar	174.225	134.301
Özkaynaklar+net borç	373.469	343.139
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	%53	%61

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

(b) Şirketin maruz kaldığı riskler

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

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

(c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar	101.727	66.029
Yükümlülükler	(32.588)	(8.511)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	69.139	57.518

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

(c) Kur riski ve yönetimi (Devamı)

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 31 Mart 2023		
ABD Doları'nın TL karşısında %20 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	15.140	(15.140)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	15.140	(15.140)
Avro'nun TL karşısında %20 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.312)	1.312
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.312)	1.312
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %20 +/- değişmesi haline:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-
	13.828	(13.828)
Kar/(zarar) 31 Aralık 2022		
ABD Doları'nın TL karşısında %20 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	11.841	(11.841)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	11.841	(11.841)
Avro'nun TL karşısında %20 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(338)	338
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(338)	338
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %20 +/- değişmesi haline:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-
	11.503	(11.503)

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

(c) Kur riski ve yönetimi (Devamı)

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

	31 Mart 2023					31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	58.802	2.956	107	-	-	15.967	751	97	-	10
2a. Parasal Finansal Varlıklar	42.473	2.194	23	-	-	49.668	2.608	45	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	452	-	22	-	-	394	1	19	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	101.727	5.150	152	-	-	66.029	3.360	161	-	10
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)	101.727	5.150	152	-	-	66.029	3.360	161	-	10
10. Ticari Borçlar	30.912	1.110	464	-	6	8.295	183	244	-	6
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.676	85	2	-	-	216	10	1	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	32.588	1.195	466	-	6	8.511	193	245	-	6
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)	32.588	1.195	466	-	6	8.511	193	245	-	6
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	244.877	12.790	-	-	-	184.178	9.850	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	244.877	12.790	-	-	-	184.178	9.850	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	314.016	16.745	(314)	-	(6)	241.696	13.017	(84)	-	4
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	69.139	3.955	(314)	-	(6)	57.518	3.167	(84)	-	4
22. Döviz Hedge’i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	237	12	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	13.872	593	97	-	663	65.498	2.928	860	-	1.677
24. İthalat	97.424	4.110	872	7.658	34.620	270.649	11.242	4.756	54	34.620
% 20 artış	-	15.140	(1.312)	-	-	-	11.841	(338)	-	-

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

(d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, değişken faizli borçlanması bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

(e) Kredi riski yönetimi

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

Şirket'in satışlarının büyük bir kısmı yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak bayi kanalı ile gerçekleştirilmektedir. Satışların yaklaşık %41 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 tahsilatlarını bayilerinden almış olduğu çekler, kredi kartı, doğrudan borçlandırma sistemi (DBS) ve diğer tahsilat araçları ile yapmaktadır. Şirket ağırlıklı tahsilat aracı olarak doğrudan borçlandırma sistemi (DBS) sistemini kullanmaktadır. Genel olarak alınan çeklerin keşidecileri bayi müşterileri olduğundan, risk dağılımı sağlanmaktadır. Şirket'in bu sistemde çalışması nedeniyle alacaklarından kaynaklanan önemli bir risk oluşmamıştır.

(f) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

25.1 Gerçeğe Uygun Değer

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

25.1 Gerçeğe Uygun Değer (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

	31 Mart 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal borçlar	-	-	-	-

	31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal borçlar	5.082	-	5.082	-

	31 Mart 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	237	-	237	237

	31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-

25.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket' in nominal değeri 244.877 TL olan 12.790.000 ABD Doları tutarında forward alım işlemi bulunmaktadır. (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal değeri 184.178 TL olan 9.850.000 ABD Doları tutarında forward alım işlemi bulunmaktadır).

Şirket 31 Mart 2023 tarihi itibarı ile banka mevduatlarının 2.218.380 ABD Doları karşılığı 42.473 TL kısmını gelecek dönemlerde yapacağı hammadde ve ticari mal alımları ile ilgili ödemeler için ayırmıştır. (31 Aralık 2022: 2.656.889 ABD Doları karşılığı 49.661 TL)

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

Şirket, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin ve opsiyonların tarafidir. 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 cinslerindedir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (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)

	2023			2022		
	Sözleşme tutarı	Rayiç değerler		Sözleşme tutarı	Rayiç değerler	
Varlık		Yükümlülük	Varlık		Yükümlülük	
Riskten korunma amaçlı:						
Katılımlı forward işlemleri	-	-	-	-	-	
Forward işlemleri	244.877	237	-	184.178	5.082	
	244.877	237		184.178	5.082	
Kısa vadeli	244.877	237	-	184.178	5.082	
	244.877	237		184.178	5.082	

Finansal risk yönetimindeki hedefler:

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

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

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(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)

	Dipnot	Gerçeğe uygun değer farkı	İtfa edilmiş	İtfa edilmiş		Gerçeğe uygun
	Referansı	Diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan	değerinden gösterilen	değerinden gösterilen	Defter değeri	değeri
			finansal varlıklar	finansal yükümlülükler		
31 Mart 2023						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	4	-	423.183	-	423.183	423.183
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	-	126.018	-	126.018	126.018
İlişkili taraflardan alacaklar	23	-	34.837	-	34.837	34.837
Türev araçlar	25.1	237	-	-	237	237
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	7	-	-	709.692	709.692	709.692
Kiralama işlemlerinden borçlar		-	-	37.121	37.121	37.121
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	-	-	107.884	107.884	107.884
İlişkili taraflara borçlar	23	-	-	2.710	2.710	2.710
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-	1.434	1.434	1.434
	Dipnot	Gerçeğe uygun değer farkı	İtfa edilmiş	İtfa edilmiş		Gerçeğe uygun
	Referansı	Diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan	değerinden gösterilen	değerinden gösterilen	Defter değeri	değeri
			finansal varlıklar	finansal yükümlülükler		
31 Aralık 2022						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	4	-	292.369	-	292.369	292.369
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	-	45.959	-	45.959	45.959
İlişkili taraflardan alacaklar	23	-	10.603	-	10.603	10.603
Diğer finansal varlıklar	5,9	-	4	-	4	4
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar		-	-	501.207	501.207	501.207
Kiralama işlemlerinden borçlar	7	-	-	31.142	31.142	31.142
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	-	-	57.120	57.120	57.120
İlişkili taraflara borçlar	23	-	-	695	695	695
Türev araçlar	25.1	-	-	5.082	5.082	5.082
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-	1.582	1.582	1.582

DİPNOT 26 – RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASINDAKİ OLAYLAR

Yoktur.