



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**

Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	126.211	491.921
Ticari Alacaklar		2.340.814	191.238
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	188.194	12.338
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.152.620	178.900
Diğer Alacaklar		1.854	863
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.854	863
Stoklar	9	838.267	1.408.416
Peşin Ödenmiş Giderler	14	20.067	42.713
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	22	4.292	144
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		15.775	42.569
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	17.001	12.672
Diğer Dönen Varlıklar		452	100.414
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	14	452	100.414
ARA TOPLAM		3.344.666	2.248.237
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		3.344.666	2.248.237
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	5	1.710	1.830
Maddi Duran Varlıklar	10	1.173.772	1.197.406
Kullanım Hakkı Varlıkları	6	101.074	142.582
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	139.514	179.883
Peşin Ödenmiş Giderler	14	50.969	24.234
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	167.104	154.549
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.634.143	1.700.484
TOPLAM VARLIKLAR		4.978.809	3.948.721
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.280.490	1.442.797
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.280.490	1.442.797
Banka Kredileri	6	1.233.868	287.031
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	2.046.622	1.155.766
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		15.259	604.677
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	15.259	604.677
Banka Kredileri	6	0	239.449
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		15.259	17.943
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	0	347.285
Ticari Borçlar		177.810	151.871
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22	2.058	8.178
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	175.752	143.693
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	61.002	87.007
Diğer Borçlar		2.784	2.544
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	2.784	2.544
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	14	51.211	33.186
Kısa Vadeli Karşılıklar		60.328	15.714
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	56.562	9.175
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	3.766	6.539
ARA TOPLAM		3.648.884	2.337.796
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.648.884	2.337.796
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		11.505	46.463
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	11.505	46.463
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		11.505	46.463
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	2.312	2.425
Uzun Vadeli Karşılıklar		39.669	50.766
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	39.669	50.766

TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		53.486	99.654
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		3.702.370	2.437.450
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.276.439	1.511.271
Ödenmiş Sermaye	15	259.875	259.875
Sermaye Düzeltme Farkları	15	679.220	679.220
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-38.270	-30.839
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-38.270	-30.839
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		19.913	19.924
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		19.913	19.924
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	502.665	503.688
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	80.426	703.929
Net Dönem Karı veya Zararı		-227.390	-624.526
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.276.439	1.511.271
TOPLAM KAYNAKLAR		4.978.809	3.948.721

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2025 - 30.09.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	2.814.415	2.390.217	848.888	1.053.268
Satışların Maliyeti	16	-1.802.070	-1.390.976	-552.025	-630.644
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		1.012.345	999.241	296.863	422.624
BRÜT KAR (ZARAR)		1.012.345	999.241	296.863	422.624
Genel Yönetim Giderleri		-361.261	-451.724	-94.698	-130.727
Pazarlama Giderleri		-452.463	-590.992	-126.766	-193.976
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-27.687	-15.054	-9.904	-4.068
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	12.486	20.605	2.567	4.559
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-6.872	-13.278	-98	-1.907
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		176.548	-51.202	67.964	96.505
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	470	275	165	184
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	18	0	-4.063	0	-2.012
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		177.018	-54.990	68.129	94.677
Finansman Gelirleri	19	111.445	109.206	8.518	1.776
Finansman Giderleri	19	-826.028	-669.152	-307.112	-256.254
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	25	300.054	222.781	50.550	88.308
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-237.511	-392.155	-179.915	-71.493
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		10.121	124.549	7.626	33.435
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	20	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	10.121	124.549	7.626	33.435
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-227.390	-267.606	-172.289	-38.058
DÖNEM KARI (ZARARI)		-227.390	-267.606	-172.289	-38.058
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-227.390	-267.606	-172.289	-38.058
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç (Tam TL)	21	-0,87500000	-1,02970000	-0,66300000	-0,14640000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-7.431	-8.616	-1.745	-1.817
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	-9.861	-11.484	-2.337	-2.418
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		2.430	2.868	592	601
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		2.430	2.868	592	601
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-11	-555	1	-141
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-15	-741	1	-189
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		4	186	0	48
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		4	186	0	48
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-7.442	-9.171	-1.744	-1.958
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-234.832	-276.777	-174.033	-40.016
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-234.832	-276.777	-174.033	-40.016

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-1.245.924	-1.370.097
Dönem Karı (Zararı)		-227.390	-267.606
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		493.557	505.725
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6,10,11	147.546	184.460
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.271	1.754
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.271	1.754
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		75.906	42.338
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		77.400	42.338
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	-1.494	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		710.868	614.453
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	-106.880	-53.728
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	817.748	668.181
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		0	-1.462
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	-10.121	-124.549
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	18	-470	3.788
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		-431.443	-215.057
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-1.472.144	-1.678.908
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-2.150.846	-1.454.340
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-992	492
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		570.149	-172.786
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-4.088	-8.778
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		25.940	4.115
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-26.119	-103.509
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		240	6.605
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		18.025	-84.638
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		95.547	133.931
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		96.825	174.654
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-1.278	-40.723
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-1.205.977	-1.440.789
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-39.947	-62.932
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		0	133.624
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-40.327	-79.412
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		496	6.192
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10, 11	496	6.192
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10, 11	-40.823	-85.604
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-40.823	-85.604
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.008.017	557.386
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	4.711.543	2.205.443
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	-3.095.915	-681.093
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	-58.317	-54.720
Ödenen Temettüler		0	-215.353
Ödenen Faiz	6	-656.545	-748.190
Alınan Faiz		107.251	49.511
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		0	1.788
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-278.234	-892.123
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-278.234	-892.123

DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	491.487	1.071.556
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-87.105	-116.593
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	126.148	62.840

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

[illegible]

[illegible]