
**KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR**

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-59
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-28
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	28
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	29
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-31
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	31-32
DİPNOT 7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	32
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	33
DİPNOT 9 STOKLAR.....	33-34
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	34
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	35
DİPNOT 12 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR....	36
DİPNOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	37
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	37-39
DİPNOT 15 TAAHHÜTLER	40
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	40-41
DİPNOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	42
DİPNOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	42-44
DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	45
DİPNOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	45-46
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	46
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	47
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	47
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	48
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜK. DAHİL).....	48-50
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	50
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....	51
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	51-59
DİPNOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	59

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı Denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2019	(Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	73.645.304	93.925.629
Ticari alacaklar	5-6	73.440.829	64.882.123
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	5.183.620	3.326.112
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	68.257.209	61.556.011
Diğer alacaklar	8	462.446	243.663
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	462.446	243.663
Stoklar	9	131.605.259	103.454.020
Peşin ödenmiş giderler	5-17	7.549.973	7.091.001
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	5	3.524.848	1.239.119
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	17	4.025.125	5.851.882
Diğer dönen varlıklar	17	2.070.211	13.225
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	17	2.070.211	13.225
Toplam dönen varlıklar		288.774.022	269.609.661
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	8	42.287	15.619
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	42.287	15.619
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	229.270	229.270
Maddi duran varlıklar	11	199.152.273	187.952.091
- Arazi ve arsalar		24.059.097	24.059.097
- Yeraltı ve yerüstü düzenleri		3.350.407	2.204.643
- Binalar		29.061.928	29.147.305
- Tesis makine ve cihazlar		122.122.536	123.113.610
- Taşıtlar		1.238.530	1.367.130
- Mobilya ve demirbaşlar		6.980.799	6.515.441
- Özel maliyetler		103.599	123.917
- Yapılmakta olan yatırımlar		11.483.179	624.736
- Diğer maddi duran varlıklar		752.198	796.212
Kullanım Hakkı Varlıkları		3.432.378	-
Maddi olmayan duran varlıklar		4.262.690	4.948.585
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		4.262.690	4.948.585
Peşin ödenmiş giderler		5.047.772	5.556.352
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		5.047.772	5.556.352
Ertelenmiş vergi varlığı		24.631.934	19.587.402
Toplam duran varlıklar		236.798.604	218.289.319
Toplam varlıklar		525.572.626	487.898.980

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı Denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2019	(Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5-7	1.909.380	713.512
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5-7	769.828	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	769.828	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	7	1.139.552	713.512
- Banka kredileri	7	914.866	713.512
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	224.686	-
Ticari borçlar	5-6	54.888.630	52.283.578
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	45.337	41.729
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	54.843.293	52.241.849
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.136.962	2.351.857
Diğer borçlar	5-8	3.258.517	4.996.270
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5	23.666	17.287
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	3.234.851	4.978.983
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	3.261.445	1.572.820
Kısa vadeli karşılıklar	14-16	8.317.016	5.461.285
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	2.740.922	1.555.187
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	5.576.094	3.906.098
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		73.771.950	67.379.322
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5-7	2.609.736	-
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	5-7	2.077.455	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	2.077.455	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	7	532.281	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	532.281	-
Uzun vadeli karşılıklar	16	12.209.333	9.925.980
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	12.209.333	9.925.980
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	2.535.808	2.871.680
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		17.354.877	12.797.660
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		434.279.532	407.586.337
Ödenmiş sermaye	18	2.837.014	2.837.014
Sermaye düzeltme farkları	18	93.298.657	93.298.657
Paylara ilişkin primler		7.529	7.529
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	18	(1.996.563)	(1.302.312)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(1.996.563)	(1.302.312)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	33.055.650	29.619.682
- Sermaye eklenecek gayrimenkul veya iştirak kazancı	18	2.315.343	2.315.343
- Yasal yedekler	18	30.740.307	27.304.339
Geçmiş yıllar karları		247.684.119	169.624.160
Net dönem karı		59.393.126	113.501.607
Kontrol gücü olmayan paylar		166.267	135.661
Toplam özkaynaklar		434.445.799	407.721.998
TOPLAM KAYNAKLAR		525.572.626	487.898.980

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Ocak-30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Ocak-30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz-30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz-30 Eylül 2018
Hasılat	19	566.079.873	453.387.571	177.893.881	153.009.867
Satışların maliyeti (-)	19	(468.094.102)	(343.574.902)	(151.788.649)	(112.150.283)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		97.985.771	109.812.669	26.105.232	40.859.584
Brüt kar (zarar)		97.985.771	109.812.669	26.105.232	40.859.584
	20				
Genel yönetim giderleri (-)		(13.431.726)	(10.948.287)	(4.499.249)	(3.588.436)
Pazarlama giderleri (-)	20	(18.467.904)	(16.068.902)	(5.521.298)	(4.720.602)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	18.112.744	25.273.590	4.874.629	15.040.923
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(13.555.619)	(17.343.164)	(4.251.573)	(10.361.626)
Esas faaliyet (zararı)/karı		70.643.266	90.725.906	16.707.741	37.229.843
	23				
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		13.929.249	30.496.961	3.844.575	23.562.188
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(6.049.926)	(6.398.109)	(3.957.267)	(5.756.426)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		78.522.589	114.824.758	16.595.049	55.035.605
	24				
Finansman giderleri (-)		(12.603.123)	(10.337.637)	(3.688.082)	(5.583.566)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		65.919.466	104.487.121	12.906.967	49.452.039
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	25	(6.478.438)	(21.626.932)	(595.066)	(8.360.148)
Dönem vergi gideri (-)	25	(11.677.822)	(23.745.249)	(3.293.525)	(11.088.418)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	5.199.384	2.118.317	2.698.459	2.728.270
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		59.441.028	82.860.189	12.311.901	41.091.891
Dönem Karı (Zararı)		59.441.028	82.860.189	12.311.901	41.091.891
Dönem karının dağılımı		59.441.028	82.860.189	12.311.901	41.091.891
-Kontrol gücü olmayan paylar		47.902	39.804	13.415	18.674
-Ana ortaklık payları		59.393.126	82.820.385	12.298.486	41.073.217
	26				
Pay başına kazanç					
- Sürdürülebilir faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)	26	20,93508	29,19280	4,33501	14,47762
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	(694.251)	244.268	(860.791)	236.297
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	18	(694.251)	244.268	(860.791)	236.297
Diğer kapsamlı gelir		(694.251)	244.268	(860.791)	236.297
Toplam kapsamlı gelir		(694.251)	244.268	(860.791)	236.297
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		58.746.777	83.104.457	11.451.110	41.328.188
- Kontrol gücü olmayan paylar		47.902	39.804	13.415	18.674
- Ana ortaklık payları		58.698.875	83.064.653	11.437.695	41.309.514

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLAR

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

Önceki dönem - 30 Eylül 2018 (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme farkları	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları (1.530.351)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler 27.729.168	Birikmiş Karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan paylar 91.861	Özkaynaklar
Dönem başı bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529			152.102.490	38.426.713	312.871.220		312.963.081
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltilmeler	-	-	-	-	-	(1.096.159)	(3.071.633)	(4.167.792)	-	(4.167.792)
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.530.351)	27.729.168	151.006.331	35.355.080	308.703.428	91.861	308.795.289
Transferler	-	-	-	-	1.890.514	36.536.199	(38.426.713)	-	-	-
Toplam	-	-	-	244.268	-	-	85.892.018	86.136.286	39.804	86.176.090
kapsamlı gelir	-	-	-		-	-	85.892.018	86.136.286	39.804	86.176.090
Kar payları	-	-	-		-	(18.314.602)	-	(18.314.602)	(6.328)	(18.320.930)
Dönem sonu bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.286.083)	29.619.682	169.227.928	82.820.385	376.525.112	125.337	376.650.449

Cari dönem - 30 Eylül 2019 (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme farkları	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları (1.302.312)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler 29.619.682	Birikmiş Karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan paylar 135.661	Özkaynaklar
Dönem başı bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.302.312)	29.619.682	169.624.160	113.501.607	407.586.337	135.661	407.721.998
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.302.312)	29.619.682	169.624.160	113.501.607	407.586.337	135.661	407.721.998
Transferler	-	-	-	-	3.435.968	110.065.639	(113.501.607)	-	-	-
Toplam	-	-	-	(694.251)	-	-	59.393.126	58.698.875	47.902	58.746.777
kapsamlı gelir	-	-	-		-	-	59.393.126	58.698.875	47.902	58.746.777
Kar payları	-	-	-		-	(32.005.680)	-	(32.005.680)	(17.296)	(32.022.976)
Dönem sonu bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.996.563)	33.055.650	247.684.119	59.393.126	434.279.532	166.267	434.445.799

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	38.526.250	86.277.601
Dönem Karı (Zararı)	59.441.028	82.860.189
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	59.441.028	82.860.189
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	36.400.258	52.316.732
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22.768.188	19.797.320
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	2.448.233	(31.882)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	2.465.556	(40.112)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(17.323)	8.230
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	2.520.728	5.958.218
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	850.732	2.042.520
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	-	(1.050.567)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	1.669.996	4.966.265
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	2.588.545	5.188.770
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(4.863.146)	(2.668.616)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	12.603.123
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	22	2.943.005
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	22	(8.094.437)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	6.478.438
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(403.874)	(222.626)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(403.874)	(222.626)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(39.758.880)	(26.234.410)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(10.789.764)	(17.224.898)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(1.857.508)	2.069.693
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(8.932.256)	(19.294.591)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(245.451)	459.955
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(245.451)	459.955
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	(28.133.916)	(17.751.926)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(458.972)	63.340
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	2.496.332	7.175.608
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3.608	529
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	2.492.724	7.175.079
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	(214.895)	(543.555)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(1.737.753)	1.799.220
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6.379	2.385
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(1.744.132)	1.796.835
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(674.461)	(212.154)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	(674.461)	(212.154)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	56.082.406	108.942.511
Ödenen Faiz	(15.437.408)	(12.813.801)
Alınan Faiz	7.870.449	4.995.030
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(9.989.197)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(26.980.395)	(22.198.449)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	703.715	409.155
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	703.715	409.155
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(33.049.884)	(23.875.045)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(32.815.185)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(234.699)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler	508.580	(1.286.963)
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler	508.580	(1.286.963)
Alınan Faiz	4.857.194	2.554.404
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(31.821.622)	(18.422.877)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	201.354	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-	(101.947)
Ödenen Temettüleri	(32.022.976)	(18.320.930)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(20.275.767)	45.656.275
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(20.275.767)	45.656.275
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	93.616.867
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	73.341.100

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Kartonsan") faaliyet konusu kuşe karton üretimi ve ticaretidir. Kartonsan Sermaye Piyasası Kurul'una ("SPK") kayıtlı olup, hisseleri 1985 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİAS") işlem görmektedir. Hisselerinin tamamı BİAS'A kote edilmiş olup yıldız pazarda işlem görmektedir. Kartonsan'ın halka açıklık oranı % 21,84 olup, Şirket'in nihai kontrolü PAK Grubu şirketleri vasıtasıyla PAK Ailesi üyelerindedir (Dipnot 18).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi Prof. Dr. Bülent Tarcan Cad. No:5 Pak İş Mrk. Kat: 3 Gayrettepe/İSTANBUL'dur. Şirket'in ana merkezi İstanbul olup Kullar Köyü 41001 Kocaeli'de fabrikası bulunmaktadır.

Tam konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket unvanı	Faaliyet konusu	Şirket'in ortaklık payı	
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Selka İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Selka")	Kuşe karton ticareti	%99,37	%99,37
Dönkasan Dönüştürülen Atık Kağıt San. ve Tic. A.Ş. ("Dönkasan")	Hurda kağıt üretimi ve ticareti	%100,00	%100,00

Bundan böyle konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarında Şirket ve bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı taşeron işçileri hariç 304 kişidir. (31 Aralık 2018: 306).

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 11 Kasım 2019 tarihli YK/2019-18 sayılı toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Haluk İber ile Yönetim Kurulu Başkanı Ünal Bozkurt tarafından imzalanmıştır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") içermektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

Konsolide finansal tablolar KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tablolarında yer alan kalemler, faaliyet gösterdiği ekonominin para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ölçülmektedir. Finansal tablolar Şirket’in raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.1.4 Konsolidasyon

Konsolidasyona ilişkin esaslar

Konsolide finansal tablolar aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan Grup hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. Bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların faaliyet sonuçları satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.4 Konsolidasyon (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar, ana ortaklığın ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını ana ortaklığın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Kartonsan ve Bağlı Ortaklıkların sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Kartonsan ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir. Kartonsan'ın sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynaklar ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir. Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır. Bağlı ortaklığın net varlıkları ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilir.

Tam konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket'in Ortaklık Payı					
		30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
		Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı	Etkin ortaklık oranı	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı	Etkin ortaklık oranı
Şirket unvanı	Sermayesi				
Selka	1.250.000	%99,37	%99,37	%99,37	%99,37
Dönkasan	93.152	%100,00	%100,00	%100,00	%100,00

2.1.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı

Grup vergiye esas finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve yatırım indirimden kaynaklanan indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Grup, söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarını muhasebeleştirirken, gelecekteki kar projeksiyonlarını ve cari dönemlerde oluşan zararların son kullanılabileceği tarihleri göz önünde bulundurulmuştur (Dipnot 25). Bu konu ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecektir.

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

Dipnot 13'te açıklandığı üzere, Grup, yapılan değerlendirme neticesinde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde cari ve müteakip dönemlerde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılabileceğini öngörerek, teşvik kapsamındaki yatırım harcamaları toplamının % 15 ine tekabül eden ve detayı aşağıda gösterilen tutarlarda TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplayarak, mali tablolara dahil etmiştir. (Dipnot 25). Tamamlama ekspertizi Nisan 2018 ayında tamamlanmıştır. Toplam yatırım harcaması tutarı 139.662.402.-TL dir.

	30.09.2019	31.12.2018
	Ertelenmiş	Ertelenmiş
	Vergi Varlığı	Vergi Varlığı
Devreden (Dönem başı)	25.251.831	19.917.081
Yatırım İndirimi Endekslemesi	4.285.235	8.477.041
Harcama Tutarı/Düzeltilme	-	-
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	(1.251.459)	(3.142.291)
Bakiye (Dönem Sonu)	28.285.607	25.251.831

Grup, üretim tesisinin modernizasyonunu sağlamak ve tesisin faaliyetlerini devam ettirmesine yönelik bazı yatırımların "Yatırım Teşvik Belgesine" bağlanması amacıyla 2018 yılında Sanayi ve Teknoloji bakanlığına başvuruda bulunmuştur. Başvuru ve akabinde yapılan tadil başvurusu neticesinde 18.10.2018 Tarih B137821 numaralı nihai yatırım teşvik belgesi düzenlenmiştir. Teşvik belgesi kapsamında yapılacak yatırım ile ilgili olarak aşağıdaki teşvikler sağlanmıştır.

- Yatırım Dönemi: 09.04.2018-09.04.2021
- KDV İstisnası
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Vergi İndirimi Oran % 50 YKO: % 15

18.10.2018 Tarih B137821 Teşvik belgesi kapsamında gerçekleştirilmesi öngörülen harcama toplamı 130.138.000 TL olup, dönemde gerçekleştirilen harcama tutarı 3.634.843 TL ve toplam gerçekleştirilen harcama tutarı ise 5.297.310 TL'dir. Söz konusu harcama tutarına üzerinden dönemde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılmıştır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(Devamı)**

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- **TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri"** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

- **TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller"** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(Devamı)**

b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler"** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- **TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

c) 01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış yürürlüğe girmiş olan standartlar ve değişiklikler

TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştiril-mesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(Devamı)**

c) 01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış yürürlüğe girmiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- **TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(Devamı)**

c) 01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış yürürlüğe girmiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’**, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler**; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler** - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir. Bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

d) Aşağıda yer alan standartlar, değişiklikler ve yorumlar henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 17 ‘Sigorta Sözleşmeleri’
- TFRS 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ değişiklikler
- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler
- TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı

Grup/Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. TFRS 16 dışıdan söz konusu değişikliklerin Grup’un/Şirket’in finansal tabloları, operasyonları ve finansal performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler geçmişe dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin etkisi ileriye dönük olarak ve kar veya zarar ile ilişkilendirilerek aşağıda belirtilen dönemlerde finansal tablolara yansıtılmaktadır:

- Sadece değişikliğin yapıldığı cari dönem ile ilgiliyse değişikliğin yapıldığı dönemde veya
- Gelecek dönemler ile de ilgiliyse hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde.

1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli hatalar geçmişe dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Netleştirme/mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Gelir kaydedilmesi

Grup, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebelemektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gelir kaydedilmesi (Devamı)

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.(Dipnot 22).

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Stoklar

Grup'un stokları genel olarak hammadde niteliğindeki kimyasal malzeme, işletme malzemesi ve hurda kâğıt stoklarından, mamul stokları ise satışa hazır kuşe karton stoklarından oluşmaktadır.

Stoklar, maliyetlerin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir (Dipnot 9).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonucunda oluşan net değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Amortisman, doğrusal amortisman yöntemi ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

Cinsi	2019 Oran (%)	2018 Oran (%)
Binalar	2 - 2,5	2 - 2,5
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	4 - 6,67	4 - 6,67
Tesis, Makine ve Cihazlar	6,67 - 25	6,67 - 25
Döşeme ve Demirbaşlar	20 - 33	20 - 33
Taşıtlar	20 - 25	20 - 25
Özel Maliyetler	20	20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10 - 20	10 - 20

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kâr ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet kârına dahil edilir. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir (Dipnot 11).

Maddi olmayan duran varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları, satın alma yoluyla iktisap edilmiş bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değerleri ile gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Amortisman oranları %20 ile %33 arasındadır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 12).

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfaya tabi olan varlıklar için, her bir bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Nakit üreten birim diğer varlık veya varlık gruplarından büyük ölçüde bağımsız olarak sürekli kullanımından nakit girişi sağlanan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubunu ifade etmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek ve varlığın hiç değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiş şekilde amortismanına tabi tutulmaya devam edilerek bulunacak net defter değerini arttırmayacak şekilde geri çevrilir ve gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. Cari dönemde ve önceki dönemde varlıklarda değer düşüklüğü oluşturacak bir durum mevcut değildir.

Kiralamalar

Grup, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

(a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.

(b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.

(c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması

(d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya

Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Kiracı olarak Grup Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- d) Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonla ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler. Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğe katlanmaktadır.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Grup'a devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Grup'un bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Grup kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Grup kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü'nü uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- (c) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(Devamı)**

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

(d) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- (b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- (c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- (a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- (b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

- (a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.
- (b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Grup, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Grup, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Grup, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Grup, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

- (a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve
- (b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Kiraya veren olarak Grup

Grup, kiralamaların her birini operasyonel kiralama ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır.

Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerin önemli ölçüde devredilmesi halinde finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirilerin önemli ölçüde devredilmemesi halinde, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır.

Grup, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 4).

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar müşterilere satılan ticari mal ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan müşterilerden alacaklardır. Eğer ticari alacakların tahsilatı için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise, bu alacaklar kısa vadeli alacaklar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli alacaklar olarak sınıflandırılırlar. Ticari alacaklar deftere ilk gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir (Dipnot 6).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari borçlar, işletmenin olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise, bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilir (Dipnot 6).

Kur değişiminin etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil/teciyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları/zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Pay başına kazanç

Pay başına kâr, net kârın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl kârlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kâr hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kâr hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 26).

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder.

Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 29).

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Grup'un, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (Devamı)

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 14, 15).

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ve iş ortaklıkları ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. İlişkili taraf işlemleri, bakiyeleri v.b. bilgiler Dipnot 5’de yer almaktadır.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvikleri, Grup’un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılımları beklenen maliyetlerde eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Devletin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 13).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari dönem vergi yükümlülüğü ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Cari dönem vergi yükümlülüğü

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de finansal kâr veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen indirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde finansal kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır (Dipnot 25).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Dönem cari vergi gideri ve ertelenmiş vergi gelir/gideri

Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari dönem vergi gideri ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için bilançoda netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir (Dipnot 25).

Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları konsolide finansal tablolarda gerçekleştirildikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında kıdem tazminatı gideri olarak gösterilmektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançlar, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 16).

Nakit akış tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akım tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır (Dipnot 4).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalardan oluşmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet bedeli ile finansal tablolarda gösterilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir (Dipnot 10).

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir (Dipnot 18).

2.6 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Grup, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için özet konsolide finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden bir kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır.

TFRS 16'nın uygulamasının 30 Eylül 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren 3 aylık ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur. Standartın uygulamasının konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu ve özet konsolide nakit akış tablosuna önemli etkisi bulunmamaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Finansal Durum Tablosu

	30 Eylül 2019 (etkiler hariç)	TFRS 16 Etkileri	30 Eylül 2019 (etkiler dahil)
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	73.645.304		73.645.304
Ticari alacaklar	73.440.829		73.440.829
Diğer Alacaklar	462.446		462.446
Stoklar	131.605.259		131.605.259
Peşin ödenmiş giderler	7.549.973		7.549.973
Diğer dönen varlıklar	2.070.211		2.070.211
Toplam dönen varlıklar	288.774.022		288.774.022
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	42.287		42.287
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	229.270		229.270
Maddi duran varlıklar	199.152.273		199.152.273
Kullanım hakkı varlıkları		3.432.378	3.432.378
Maddi olmayan duran varlıklar	4.262.690		4.262.690
Peşin ödenmiş giderler	5.047.772		5.047.772
Ertelenmiş vergi varlığı	24.594.122	37.812	24.631.934
Toplam duran varlıklar	233.328.414	3.470.190	236.798.604
TOPLAM VARLIKLAR	522.102.436	3.470.190	525.572.626

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

	30 Eylül 2019 etkiler hariç)	TFRS 16 Etkileri	30 Eylül 2019 (etkiler dahil)
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	914.866	994.514	1.909.380
Ticari borçlar	54.888.630		54.888.630
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.136.962		2.136.962
Diğer borçlar	3.258.517		3.258.517
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.261.445		3.261.445
Kısa vadeli karşılıklar	8.317.016		8.317.016
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	72.777.436	994.514	73.771.950
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	-	2.609.736	2.609.736
Uzun vadeli karşılıklar	12.209.333		12.209.333
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2.535.808		2.535.808
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	14.745.141	2.609.736	17.354.877
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	2.837.014		2.837.014
Sermaye düzeltme farkları	93.298.657		93.298.657
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	7.529		7.529
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(1.996.563)		(1.996.563)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	33.055.650		33.055.650
Geçmiş yıllar karları veya zararları	247.684.119		247.684.119
Net dönem karı veya zararı	59.527.186	(134.060)	59.393.126
Kontrol gücü olmayan paylar	166.267		166.267
Toplam özkaynaklar	434.579.859	(134.060)	434.445.799
TOPLAM KAYNAKLAR	522.102.436	3.470.190	525.572.626

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Kar ve Zarar Tablosu

	01 Ocak - 30 Eylül 2019	TFRS 16 Etkileri	01 Ocak -30 Eylül 2019 (etkiler dahil)
Hasılat	566.079.873		566.079.873
Satışların maliyeti (-)	(468.300.028)	205.926	(468.094.102)
Brüt kar (zarar)	97.779.845	205.926	97.985.771
Genel yönetim giderleri (-)	(13.544.024)	112.298	(13.431.726)
Pazarlama giderleri (-)	(18.618.876)	150.972	(18.467.904)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18.112.744		18.112.744
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(13.555.619)		(13.555.619)
Esas faaliyet karı (zararı)	70.174.070	469.196	70.643.266
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13.929.249		13.929.249
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(6.049.926)		(6.049.926)
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	78.053.393	469.196	78.522.589
Finansman giderleri (-)	(11.962.055)	(641.068)	(12.603.123)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	66.091.338	(171.872)	65.919.466
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri (gideri)	(6.516.250)	37.812	(6.478.438)
Dönem karı (zararı)	59.575.088	(134.060)	59.441.028
Diğer kapsamlı gelir (gider)	(694.251)		(694.251)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	58.880.837	(134.060)	58.746.777

Grup, daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için özet konsolide finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden bir kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır. Bu kapsamda TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulamasının Grup'un 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar karları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye'de kurulmuş olan Grup'un faaliyet konusu kuşeli karton üretimi ve ticaretidir. Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup'un organizasyon yapısı, Grup'un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup'un faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	270.829	119.395
Bankalar		
- Vadesiz mevduat - TL	2.799.500	2.643.810
- Vadesiz mevduat - Yabancı para	6.363.721	5.287.014
- Vadeli mevduat - TL	25.842.490	31.606.612
- Vadeli mevduat - Yabancı para	36.924.193	52.595.305
- Banka Kredi Kartı Alacağı	1.444.571	1.673.493
Toplam	73.645.304	93.925.629

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 27 gündür (31 Aralık 2018: 28 gün).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 25.842.490 TL (31 Aralık 2018: 31.606.612 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatların ortalama faiz oranı yıllık % 14,75 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2018: % 23). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 36.924.193 TL yabancı para cinsinden mevduatların yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 1,55 olarak gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2018: 52.595.305 TL tutarındaki yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmakta olup, yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı % 3,32 olarak gerçekleşmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarına konu olan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Nakit ve nakit benzerleri	73.645.304	79.614.579
Faiz tahakkuku (-)	(304.204)	(283.362)
Nakit akım tablosu nakit ve nakit benzerleri	73.341.100	79.331.217

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	5.183.620	3.326.112
Toplam	5.183.620	3.326.112
b) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	3.524.848	1.239.119
Toplam	3.524.848	1.239.119
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	38.855	34.692
Pak Holding A.Ş.	6.482	7.037
Toplam	45.337	41.729

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ortaklar (Temettü)	23.666	17.287
Toplam	23.666	17.287

e) İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	769.828	-
Toplam	769.828	-

f) İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	2.077.455	-
Toplam	2.077.455	-

g) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	7.782.774	2.828.019	3.129.459	1.748.611
Toplam	7.782.774	2.828.019	3.129.459	1.748.611

h) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	37.801.294	32.119.717	12.735.511	11.203.010
Ece Plaza Yönetimi A.Ş.(**)	898.206	800.609	298.755	266.745
Pak Holding A.Ş.(*)	23.180	16.107	6.080	1.911
Hüseyin Kalkavan İnşaat A.Ş.	-	4.000	-	-
Pak Gıda A.Ş.	15.261	2.427	5.188	-
Toplam	38.737.941	32.942.860	13.045.534	11.471.666

(*) Hukuk müşavirlik hizmeti yansıtmasından oluşmaktadır.

(**) Pak İş Merkezi kira ve aidatından oluşmaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

g) Üst yönetime sağlanan faydalar

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Üst yönetime sağlanan faydalar	1.787.684	1.413.850	579.394	466.817

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 dönemleri içerisinde üst yönetime sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermektedir. 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 dönemleri içerisinde işten ayrılma sonrası faydalar, hisse bazlı ödemeler ve diğer uzun vadeli faydalar bulunmamaktadır.

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	69.200.028	60.973.159
Alacak senetleri	2.848.847	2.143.460
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(227.029)	(461.527)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(3.564.637)	(1.099.081)
Toplam	68.257.209	61.556.011

Ticari alacakların ortalama vadesi 20 gün olup (31 Aralık 2018: 20 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019				31 Aralık 2018			
	TL	USD	EUR	DİĞER	TL	USD	EUR	DİĞER
Alacaklar	% 15	% 2,03	0	% 0,89	% 23	% 3	0	% 1,17

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup, ticari alacaklarına karşılık 29.605.543 TL (31 Aralık 2018: 35.566.890 TL) tutarında ipotek ve teminat mektubunu elinde bulundurmaktadır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
1 Ocak	1.099.081	1.138.585
Yıl içerisindeki artış	2.525.841	118.707
Tahsilatlar	(60.285)	(146.231)
Toplam	3.564.637	1.111.061

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	54.614.950	52.527.859
Borç Senetler	405.633	-
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(177.290)	(286.010)
Toplam	54.843.293	52.241.849

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

a) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Devamı)

Ticari borçların ortalama vadesi 15 gün olup (31 Aralık 2018: 21 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019				31 Aralık 2018			
	TL	USD	EUR	DİĞER	TL	USD	EUR	DİĞER
Ticari Borçlar	% 15	% 2,03	0	% 0,89	% 23	% 3	0	% 1,17

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

İlişkili Taraflardan Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kiralama işlemlerinden borçlar	769.828	
Toplam	769.828	-

İlişkili Taraflardan Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.077.455	
Toplam	2.077.455	-

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal krediler	914.866	713.512
Kiralama işlemlerinden borçlar	224.686	-
Toplam	1.139.552	713.512

İlişkili Olmayan Taraflar Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kiralama işlemlerinden borçlar	532.281	
Toplam	532.281	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla diğer alacak ve borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vergi dairesinden vergi iadesi alacakları	350.161	190.769
Personelden alacaklar	105.148	51.546
Verilen depozito ve teminatlar	7.137	1.348
Toplam	462.446	243.663
b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	42.287	15.619
Toplam	42.287	15.619
c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	2.405.591	2.195.683
Alınan sipariş avansları	829.260	2.783.300
Toplam	3.234.851	4.978.983

DİPNOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	33.283.773	23.693.316
Yarı mamuller	883.255	511.432
Mamuller	64.798.634	52.025.096
Ticari mallar	17.256.182	11.941.910
Diğer stoklar	15.567.114	15.483.288
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(183.699)	(201.022)
Toplam	131.605.259	103.454.020

1 Ocak - 30 Eylül 2019 döneminde 355.464.716 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 218.184.901 TL) tutarındaki stok maliyeti satışların maliyeti içerisinde giderleştirilmiştir (Dipnot 19 ve 21).

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
1 Ocak	(201.022)	(3.528)
Satışlar nedeniyle gelir tablosuna intikal	201.022	3.528
Cari dönemde ayrılan karşılık (-)	(183.699)	(11.758)
Toplam	(183.699)	(11.758)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış stokların maliyet bedeli, net gerçekleşebilir değeri ve ayrılan karşılığa ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Maliyet bedeli	(3.454.343)	(47.130)
Net gerçekleşebilir değer	3.270.644	35.372
Ayrılan karşılık	(183.699)	(11.758)

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin tutarı 229.270 TL'dir (31 Aralık 2018: 229.270 TL). Dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin hareket bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2018: Yoktur).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet bedeli ile finansal tablolarda yer almıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri 249.000 TL'dir. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri SPK lisanslı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 22 Şubat 2008 tarihinde yapılan ekspertiz raporundaki değer dikkate alınarak Grup yönetimince öngörülmüştür. TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından tespit edilen değer 249.000 TL olup Grup yönetimi söz konusu gayrimenkulün Sazlıdere baraj havzasında kalması ve üzerinde imar kısıtı bulunması sebebiyle 22 Şubat 2008 sonrasında bu gayrimenkulün değerinde önemli bir değişiklik olmadığını düşünmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2019
Arsalar	24.059.097				24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	7.497.345	10.139	0	1.383.119	8.890.603
Binalar	56.491.344	25.000	0	886.666	57.403.010
Makine tesis ve cihazlar	523.659.194	9.110.820	563.200	8.911.123	541.117.937
Taşıtlar	2.160.801	34.491	37.586		2.157.706
Döşeme ve demirbaşlar	18.732.792	1.640.897	119.966	49.839	20.303.562
Özel maliyetler	482.562	7.500	0		490.062
Diğer maddi duran varlıklar	1.118.687	41.350	17.000		1.143.037
Yapılmakta olan yatırımlar	624.736	22.089.190	0	-11.230.747	11.483.179
	634.826.558	32.959.387	737.752	-	667.048.193
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(5.292.702)	(247.494)	0	-	(5.540.196)
Binalar	(27.344.039)	(997.043)	0	-	(28.341.082)
Makine tesis ve cihazlar	(400.545.584)	(18.590.244)	140.853	(426)	(418.995.401)
Taşıtlar	(793.671)	(163.091)	37.586	-	(919.176)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.217.351)	(1.217.035)	111.197	426	(13.322.763)
Özel maliyetler	(358.645)	(27.818)	0	-	(386.463)
Diğer maddi duran varlıklar	(322.475)	(72.437)	4.073	-	(390.839)
	(446.874.467)	(21.315.162)	293.709	-	(467.895.920)
Net defter değeri	187.952.091				199.152.273

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
Maliyet:					
Arsalar	24.059.097	-	-	-	24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	7.018.490	78.343	-	190.051	7.286.884
Binalar	51.524.433	148.558	-	177.757	51.850.748
Makine tesis ve cihazlar	506.097.617	5.626.944	(206.500)	6.645.429	518.163.490
Taşıtlar	1.366.134	655.845	-	-	2.021.979
Döşeme ve demirbaşlar	14.273.006	2.330.046	(5.166)	-	16.597.886
Özel maliyetler	469.514	6.272	-	-	475.786
Diğer maddi duran varlıklar	1.138.737	-	(57.750)	-	1.080.987
Yapılmakta olan yatırımlar	3.521.981	13.410.742	-	(7.013.237)	9.919.486
	609.469.009	22.256.750	(269.416)	-	631.456.343
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(5.047.691)	(178.124)	-	-	(5.225.815)
Binalar	(26.149.439)	(889.098)	-	-	(27.038.537)
Makine tesis ve cihazlar	(376.894.903)	(17.740.263)	79.887	(426)	(394.555.705)
Taşıtlar	(649.730)	(93.544)	-	-	(743.274)
Döşeme ve demirbaşlar	(11.340.101)	(620.867)	5.166	426	(11.955.376)
Özel maliyetler	(324.039)	(25.738)	-	-	(349.777)
Diğer maddi duran varlıklar	(239.030)	(69.434)	9.635	-	(298.829)
	(420.644.933)	(19.617.068)	94.688	-	(440.167.313)
Net defter değeri	188.824.076				191.289.030

30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla dönem içinde finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihaz bulunmamaktadır. (30 Eylül 2018: Yoktur.)

Dönem amortisman giderinin 20.166.121 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 19.160.271 TL) satışların maliyetine, 267.344 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 190.784 TL) pazarlama giderlerine ve 881.697 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 266.013 TL) ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Dipnot: 19-20)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Kullanım Hakkı Varlıkları

Maliyet:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Merkez Ofis Kiralama	-	2.877.339	-	2.877.339
Taşıt Kiralama	-	1.087.471	-	1.087.471
	-	3.964.810	-	3.964.810
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Merkez Ofis Kiralama	-	(183.660)	-	(183.660)
Taşıt Kiralama	-	(348.772)	-	(348.772)
	-	(532.432)	-	(532.432)
Net defter değeri	-			3.432.378

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Haklar ve bilgisayar yazılımları	7.857.827	234.699	-	8.092.526
	7.857.827	234.699	-	8.092.526
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(2.909.242)	(920.594)	-	(3.829.836)
	(2.909.242)	(920.594)	-	(3.829.836)
Net defter değeri	4.948.585			4.262.690

Maliyet:	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Haklar ve bilgisayar yazılımları	3.337.527	1.606.494	-	4.944.021
	3.337.527	1.606.494		4.944.021
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(2.490.211)	(180.252)	-	(2.670.463)
	(2.490.211)	(180.252)	-	(2.670.463)
Net defter değeri	847.316			2.273.558

1.453.026 TL (1 Ocak-30 Eylül 2018: 180.252 TL) tutarındaki dönem itfa payı giderinin tamamı, satışların maliyetine dahil edilmiştir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, üretim tesisinin modernizasyonunu sağlamak ve tesisin faaliyetlerini devam ettirmesine yönelik bazı yatırımların "Yatırım Teşvik Belgesine" bağlanması amacıyla 2018 yılında Sanayi ve Teknoloji bakanlığına başvuruda bulunmuştur. Başvuru ve akabinde yapılan tadil başvurusu neticesinde 18.10.2018 Tarih B137821 numaralı nihai yatırım teşvik belgesi düzenlenmiştir. Teşvik belgesi kapsamında yapılacak yatırımla ilgili olarak aşağıdaki teşvikler sağlanmıştır.

- Yatırım Dönemi: 09.04.2018-09.04.2021
- KDV İstisnası
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Vergi İndirimi Oran % 50 YKO: % 15

18.10.2018 Tarih B137821 Teşvik belgesi kapsamında gerçekleştirilmesi öngörülen harcama toplamı 130.138.000 TL olup, dönemde gerçekleştirilen harcama tutarı 3.634.843 TL ve toplam gerçekleştirilen harcama tutarı ise 5.297.310 TL'dir. Söz konusu harcama tutarına üzerinden dönemde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılmıştır.

Grup 6 Şubat 2016 tarih ve C110178 nolu yatırım teşvik belgesinin tamamlama vizesinin yapılması amacıyla Ağustos 2016 ayında Ekonomi Bakanlığına başvurmuştur. Ekonomi bakanlığınca Temmuz 2017 ayında tamamlama ekspertizi yapılmıştır. Tamamlama ekspertizinin sonucu Nisan 2018 tarihinde Grup'a tebliğ edilmiştir.

Grup, söz konusu yatırım teşvik belgesinin tamamlama ekspertizinin neticesinde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde cari ve müteakip dönemlerde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılabileceğini öngörerek, teşvik kapsamındaki yatırım harcamaları toplamının % 15 ine tekabül eden ve detayı aşağıda gösterilen tutarlarda TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplayarak, mali tablolara dahil etmiştir. (Dipnot 25). Tamamlama ekspertizi Nisan 2018 ayında tamamlanmıştır. Toplam yatırım harcaması tutarı 139.662.402.-TL dir.

	30.09.2019 Ertelenmiş Vergi Varlığı	31.12.2018 Ertelenmiş Vergi Varlığı
Devreden (Dönem başı)	25.251.831	19.917.081
Yatırım İndirimi Endekslemesi	4.285.235	8.477.041
Harcama Tutarı/Düzeltilme	-	-
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	(1.251.459)	(3.142.291)
Bakiye (Dönem Sonu)	28.285.607	25.251.831

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İhracat iskonto gider karşılıkları	4.162.101	689.325
İhracat komisyonu gider karşılığı	1.003.176	949.939
Dava Karşılığı	-	1.915.490
Diğer borç gider karşılıkları	410.817	351.344
Toplam	5.576.094	3.906.098

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Diğer kısa vadeli karşılıklar (Devam)

Diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
1 Ocak	3.906.098	4.349.771
Ödeme ve iptaller	(3.906.098)	(1.655.104)
İlave karşılık gideri	5.576.094	6.621.369
Toplam	5.576.094	9.316.036

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhinde veya lehinde açılan ve 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla devam eden davalara ilişkin bilgiler aşağıda gösterilmiştir:

1. Grup'un 2017 ve 2018 yıllarında enerji santralinde kullanmak için sözleşme kapsamında gaz tedarik ettiği OMV Enerji Tic. A.Ş ile (OMV) Doğal Gaz Alım Sözleşmesi (Sözleşme) 2018 yılı sonu itibarıyla sona ermiştir. OMV, Sözleşme sona erdikten sonra 08.02.2019 tarihinde gönderdiği yazı ile OMV'nin gaz tedarik ettiği GAZPROM şirketinin, ithalat fiyat formülüne uyguladığı % 10,25 oranındaki indirimin geriye dönük işletilmek üzere kaldırılması için 2015 yılında uluslararası tahkime başvuru yaptığı, Tahkimin 2017 yılından geçerli olmak üzere söz konusu % 10,25 lik oranın iptal edilmesine karar verdiği, söz konusu indirimin kaldırılması ve geçmişe yönelik yansıtılması durumunda şirketimize sattığı gaz miktarına göre hesapladığı 2.723.528 USD (faiz ve masraflar hariç KDV dahil) tutarı şirketimizden talep edeceğini beyan ve iddia etmiştir.

OMV'nin talebi hukuka ve sözleşmeye aykırı olması nedeniyle talep kabul edilmeyerek içeriğine itiraz edilmiştir. Ayrıca OMV'nin Grup'a ait 6.640.000,00-TL tutarındaki banka teminat mektubunu taraflar arasındaki Doğal Gaz Satış Sözleşmesi sona ermiş olmasına ve tüm taleplere rağmen hukuka aykırı bir şekilde iade etmemesi nedeniyle, 6.640.000,00-TL tutarlı 04.12.2012 tarih ve 0450MW 011897 Referans No.lu Halk Bankası A.Ş. banka teminat mektubunun OMV'den iadesi ve Doğal Gaz Satış Sözleşmesi gereğince şirketimizin OMV'den 31.12.2018 tarih, KM62018000000148 e-fatura numaralı KDV dahil 395.805,04-USD tutarlı kesinleşmiş faturadan doğan alacağının tahsili için İstanbul Asliye Ticaret Mahkemelerinde OMV aleyhine dava açılmıştır. 395.805,04-USD için mali tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Açıklanan nedenlerden dolayı Grup'tan kaynak çıkışana yönelik konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

d) Teminat rehin ve ipoteklerin Öz kaynaklara Oranı

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un müşterilerden aldığı teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	28.435.720	28.435.720	27.410.720	27.410.720
	Avro	8.070.000	49.901.652	7.920.000	47.741.760
	İngiliz Sterlini	500.000	3.474.350	900.000	5.987.520
	ABD Doları	200.000	1.131.820	950.000	4.997.855
Toplam			82.943.542		86.137.855

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un satıcılardan aldığı teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	1.650.978	1.650.978	1.371.378	1.371.378
	Avro	530.595	3.280.986	32.050	193.195
	ABD Doları	113.519	642.415	28.894	152.008
Toplam			5.574.379		1.716.581

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	30.930.015	30.930.015	10.083.656	10.083.656
	ABD Doları	-	-	-	-
	Avro	110.000	680.196	75.000	452.100
B. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
C. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı					
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
ii. Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
iii. B maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
Toplam			31.610.211		10.535.756

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2018: % 0).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - TAAHHÜTLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un taahhütleri aşağıda gösterilmiştir:

a) İlk madde ve malzeme alım sözleşmeleri

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bir yıla kadar	18.344.669	31.482.813
Toplam	18.344.669	31.482.813

b) Makine ve cihaz alım sözleşmeleri

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bir yıla kadar	23.544.725	4.713.781
Toplam	23.544.725	4.713.781

c) Hizmet alım sözleşmeleri

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bir yıla kadar	3.139.461	8.007.853
Toplam	3.139.461	8.007.853

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İkramiye ve ücret karşılığı	1.916.432	926.150
Yıllık izin karşılığı	824.490	629.037
Toplam	2.740.922	1.555.187

Personel ücret, ikramiye ve prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
1 Ocak	1.555.187	644.899
Karşılık gideri	2.740.922	2.218.536
Yapılan ödemeler	(1.555.187)	(644.899)
Toplam	2.740.922	2.218.536

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	12.209.333	9.925.980
Toplam	12.209.333	9.925.980

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. SPK Finansal Raporlama Standartları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	3,96	3,69
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	97,35	97,30

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL (1 Temmuz 2018: 5.434,42 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
1 Ocak	9.925.980	8.638.813
Hizmet maliyeti	1.093.928	838.715
Faiz maliyeti	1.648.260	1.228.168
Aktüeryal kayıp (Dipnot 18)	875.271	(308.311)
Yapılan ödemeler	(1.334.106)	(1.299.845)
Toplam	12.209.333	9.097.540

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen diğer giderler*	1.052.199	2.748.404
Verilen sipariş avansları	2.972.926	3.103.478
Toplam	4.025.125	5.851.882

*Gelecek aylara ait peşin ödenmiş sigorta, bakım onarım ve abonelik giderlerinden oluşmaktadır.

b) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Devreden KDV	1.890.297	-
Diğer	179.914	13.225
Toplam	2.070.211	13.225

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen sipariş avansları	5.047.772	5.556.352
Toplam	5.047.772	5.556.352

DİPNOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket'in 30 Eylül 2019 (Rapor tarihi itibarıyla) ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hissedarları ve ödenmiş sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2018	Ortaklık payı (%)
Pak Holding A.Ş.	975.590	34,39	975.590	34,39
Asil Holding A.Ş. (*)	676.412	23,84	660.522	23,28
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	564.903	19,91	564.903	19,91
Oycan İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	403	0,01	403	0,01
Diğer Ortaklar (Halka Açık Kısım)	619.706	21,84	635.596	22,40
Ödenmiş sermaye	2.837.014	100,00	2.837.014	100,00
Sermaye düzeltme farkları	93.298.657		93.298.657	
Toplam	96.135.671		96.135.671	

* Şirketin eski ticaret unvanı "Asil Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş." olup, 11.09.2019 tarihi itibarıyla "Asil Holding A.Ş." olarak değişmiştir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Grup, 28 Eylül 2006 tarihinde yapılan 5 Temmuz 2006 tarihinde tescil edilen ve 10 Temmuz 2006 tarih 6595 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile ilan edilen Olağanüstü Genel Kurul kararına, 27 Aralık 2006 tarihinde tescil edilen sermaye artışına ve 2 Ekim 2007 tarihinde tescil edilen Birleşme nedeniyle sermaye artışına göre Grup'un ödenmiş sermayesini temsil eden pay adedi, aşağıda gösterilen şekilde belirlenmiştir.

Şirket ana sözleşmesine göre

Pay adedi	283.701.421
Her payın Nominal tutarı	0,01

Toplam nominal tutar	2.837.014,21
-----------------------------	---------------------

Söz konusu sermayeyi temsil senetlerin 200 adet payı A Grubu (İmtiyazlı) hisselerden oluşmaktadır. Söz konusu hisselerin kâr dağıtımında imtiyazları bulunmaktadır. Şirket ana sözleşmesinin 25. maddesine göre; birinci temettünün hesabına esas alınan safi kârdan ödenmiş sermayenin yüzde 10'u indirildikten sonra kalan kısım üzerinden %5 oranında A Grubu (İmtiyazlı) Hisse senetleri sahiplerine temettü dağıtılmaktadır.

b) 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.

Yukarıda bahsi geçen yedeklerin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	30.740.307	27.304.339
Sermayeye eklenecek iştirak ve gayrimenkul satış kazançları	2.315.343	2.315.343
Toplam	33.055.650	29.619.682

c) Kar payı dağıtımı

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli 02/51 sayılı toplantısında alınan kararı gereğince; halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın II-19.1 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, Ticaret Kanunu mevzuatı, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK) göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda mevcut net dağıtılabılır kârdan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilecektir. Bir başka deyişle, dağıtılacak kâr payı tutarında üst sınır, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabılır tutarıdır. Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak öz sermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla net dağıtılabılır dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 299.605.658 TL'dir (31 Aralık 2018: 275.654.180 TL). Grup'un kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarının toplam tutarı Grup'un yasal kayıtlarındaki tutarlar ile sınırlıdır. Şirket'in yasal kayıtlarında cari dönemde 43.024.571 TL net dönem karı oluşmuştur. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarda yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 195.608.273 TL'dir (31 Aralık 2018: 187.583.702 TL). Dağıtıma konu edilebilecek toplam tutarın hesabında sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile sermayeye eklemek amacıyla fon olarak tutulan gayrimenkul satış kazancı istisnası tutarları dikkate alınmamıştır.

d) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

Özkaynaklar içerisinde "Diğer kayıplar" altında muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplara ilişkin hareketler aşağıda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
1 Ocak	(1.302.312)	(1.530.351)
Aktüeryal kayıp	(875.271)	308.311
Aktüeryal kayıp - vergi etkisi (Dipnot 25)	181.020	(64.043)
Toplam	(1.996.563)	(1.286.083)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Yurt içi satışlar	572.454.485	432.421.660	171.651.755	143.232.331
Yurt dışı satışlar	107.112.628	70.811.918	40.432.502	26.245.726
Diğer gelirler	3.117.948	3.139.378	730.511	1.188.056
Satıştan iadeler (-)	(1.477.626)	(848.386)	(289.418)	(567.010)
Satış iskontoları (-)	(69.327.157)	(24.495.288)	(21.081.035)	(8.036.322)
Diğer İndirimler (-)	(45.800.405)	(27.641.711)	(13.550.434)	(9.052.914)
Hasılat, net	566.079.873	453.387.571	177.893.881	153.009.867
Satışların maliyeti:	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kullanılan hammadde ve				
Yarı mamul stok değişimi	(355.464.716)	(218.184.901)	(117.870.175)	(69.519.514)
Genel üretim giderleri	(48.862.019)	(40.852.746)	(16.629.455)	(15.468.331)
Amortisman ve				
itfa payı giderleri	(21.619.147)	(19.340.523)	(7.235.255)	(6.498.969)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(26.055.327)	(20.673.677)	(8.657.696)	(6.778.414)
Satılan ticari malların maliyeti	(12.203.478)	(40.827.231)	(97.330)	(12.261.342)
Diğer satışların maliyeti	(3.889.415)	(3.695.824)	(1.298.738)	(1.623.713)
Satışların maliyeti	(468.094.102)	(343.574.902)	(151.788.649)	(112.150.283)
Brüt kar	97.985.771	109.812.669	26.105.232	40.859.584

DİPNOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ**a) Genel yönetim giderleri**

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Çalışanlara sağlanan faydalar	(6.589.975)	(5.540.684)	(2.103.585)	(1.788.529)
Kıdem tazminatı giderleri	(2.742.188)	(2.066.884)	(1.214.963)	(688.485)
Dışarıdan sağlanan fayda				
ve hizmetler	(1.947.186)	(1.441.565)	(567.355)	(439.416)
Birlik Oda ve Aidat Giderleri	(489.387)	(462.703)	(93.277)	(141.308)
Kiralama Giderleri	-	(608.153)	-	(143.453)
Vergi, resim ve harçlar	(298.605)	(204.886)	(84.488)	(63.088)
Amortisman ve itfa payı gideri	(881.697)	(266.013)	(301.942)	(201.334)
Bağış ve yardım giderleri	(28.964)	(17.765)	(900)	
Diğer giderler	(453.724)	(339.634)	(132.739)	(122.823)
Toplam	(13.431.726)	(10.948.287)	(4.499.249)	(3.588.436)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

b) Pazarlama giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Nakliye gideri	(13.721.092)	(12.203.788)	(4.014.778)	(3.687.060)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(2.102.644)	(1.693.706)	(722.114)	(552.164)
İhracat gideri	(887.962)	(492.179)	(230.916)	(68.274)
Kiralama Giderleri	-	(146.550)	-	(50.614)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(352.626)	(327.459)	(71.863)	(22.993)
Vergi, resim ve harçlar	(93.067)	(82.954)	(1.638)	(1.573)
Amortisman ve itfa payı gideri	(267.344)	(190.784)	(127.968)	(62.694)
Diğer giderler	(1.043.169)	(931.482)	(352.021)	(275.230)
Toplam	(18.467.904)	(16.068.902)	(5.521.298)	(4.720.602)

DİPNOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kullanılan hammadde ve				
Yarı mamul stok değişimi	(355.464.716)	(218.184.901)	(117.870.175)	(69.519.514)
Satılan ticari malların maliyeti	(12.203.478)	(40.827.231)	(97.330)	(12.261.342)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(50.809.205)	(42.294.311)	(17.196.810)	(15.907.747)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(34.747.946)	(27.908.067)	(11.483.395)	(9.119.107)
Amortisman ve itfa payı gideri	(22.768.188)	(19.797.320)	(7.665.165)	(6.762.997)
Nakliye Giderleri	(13.721.092)	(12.203.788)	(4.014.778)	(3.687.060)
Diğer Satışların Maliyeti	(3.889.415)	(3.695.824)	(1.298.738)	(1.623.713)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(2.742.188)	(2.066.884)	(1.214.963)	(688.485)
İhracat Giderleri	(887.962)	(492.179)	(230.916)	(68.274)
Birlik, Oda ve Aidat Giderleri	(489.387)	(462.703)	(93.277)	(141.308)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(352.626)	(327.459)	(71.863)	(22.993)
Kiralama Giderleri	-	(754.703)	-	(194.067)
Vergi Resim Harç Giderleri	(391.672)	(287.840)	(86.126)	(64.661)
Bağış ve Yardım Giderleri	(28.964)	(17.765)	(900)	-
Diğer Giderler	(1.496.893)	(1.271.116)	(484.760)	(398.053)
Toplam	(499.993.732)	(370.592.091)	(161.809.196)	(120.459.321)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kur farkı geliri (Ticari alacak ve borçlar)	8.681.145	18.747.543	1.781.759	12.453.041
Satışlardan elimine edilen faiz	8.094.437	4.827.926	2.476.382	1.906.221
Teşvik, Prim ve Tazminat Gelirleri	321.970	692.812	195.817	381.228
Hurda satış gelirleri	614.409	369.473	213.547	158.671
Konusu Kalmayan Karşılık İptal Gelirleri	60.285	113.227	33.680	1.556
Vade farkı gelirleri	10.510	21.987	1	3.953
Sigorta tazminat gelirleri	143.066	275.471	141.541	66.000
Diğer	186.922	225.151	31.902	70.253
Toplam	18.112.744	25.273.590	4.874.629	15.040.923

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar)	(7.793.423)	(14.014.713)	(3.226.543)	(9.234.772)
Alımlardan elimine edilen faiz	(2.943.005)	(2.347.675)	(822.380)	(835.354)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(2.525.841)	(73.115)	(12.446)	(39.314)
Dava karşılık giderleri	-	(624.018)	-	(99.894)
Diğer	(293.350)	(283.643)	(190.204)	(152.292)
Toplam	(13.555.619)	(17.343.164)	(4.251.573)	(10.361.626)

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kur farkı gelir (Ticari alacak ve borçlar hariç)	8.672.739	27.627.706	2.610.204	22.374.954
Faiz geliri	4.852.636	2.646.629	1.153.938	1.029.280
Sabit kıymet satış karları	403.874	222.626	80.433	157.954
Toplam	13.929.249	30.496.961	3.844.575	23.562.188

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar hariç)	(6.049.926)	(6.398.109)	(3.957.267)	(5.756.426)
Toplam	(6.049.926)	(6.398.109)	(3.957.267)	(5.756.426)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kredi kartı komisyonları	(11.504.677)	(7.068.506)	(3.383.624)	(2.762.559)
Faiz giderleri	(112)	(5.788)	(78)	-
TFRS 16 Kiralama faiz gideri	(641.068)	-	(159.883)	-
TFRS 9 kapsamı banka mevduat risk gideri	(64.093)	(3.162.421)	(24.670)	(2.789.810)
Diğer	(393.173)	(100.922)	(119.827)	(31.197)
Toplam	(12.603.123)	(10.337.637)	(3.688.082)	(5.583.566)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bilançolarda yer alan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem vergi karşılığı	11.677.822	25.518.696
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	(8.416.377)	(23.945.876)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.261.445	1.572.820

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Dönem vergi gideri (-)	(11.677.822)	(23.745.249)	(3.293.525)	(11.088.418)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	5.199.384	2.118.317	2.698.459	2.728.270
Toplam vergi (gideri)/geliri	(6.478.438)	(21.626.932)	(595.066)	(8.360.148)

a) Kurumlar vergisi

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. (2018-2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı % 22 olarak uygulanacaktır.) (31 Aralık 2018: %20).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (AR-GE indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

a) Kurumlar vergisi (Devamı)

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 6009 sayılı Kanun ile yapılan düzenleme gereğince hak kazanılan yatırım indirimi tutarları yıl sınırlaması olmaksızın kullanılabilecektir. Ayrıca indirim sonrası kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre kurumlar vergisi hesaplanacaktır. 6009 sayılı Kanunla yapılan düzenleme 2010 yılı kazançlarına uygulanmak üzere 1 Ağustos 2010 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2004 yılından sonra söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018-2019 ve 2020 yılları için vergi oranı % 22 olarak uygulanacaktır.) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Vergi öncesi kar	65.919.465	104.487.121
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi gideri (-)	(14.502.282)	(22.987.167)
Yatırım İndirimindeki değişimin etkisi	7.920.079	237.151
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(2.639.533)	(1.380.824)
Diğer	2.743.298	2.503.908
Toplam vergi geliri	(6.478.438)	(21.626.932)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

b) Ertelenmiş vergi

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları ve Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan yasal finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yatırım indirimi	(188.570.715)	(168.345.538)	28.285.607	25.251.831
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	61.541.379	63.922.822	(10.612.127)	(11.210.535)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(12.209.333)	(9.925.980)	2.525.089	2.061.010
Mali zararlar	(1.334.021)	(112.830)	293.485	24.823
Stoklar	23.351	(379.654)	(5.137)	83.524
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(31.475)	(162.659)	6.925	35.785
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(190.202)	(189.294)	38.040	37.858
Diğer, net	(7.110.203)	(1.961.029)	1.564.244	431.426
Ertelenmiş vergi varlığı, net			22.096.126	16.715.722

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
1 Ocak	16.715.722	10.909.550
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	5.561.424	2.118.317
Özsermaye altında sınıflandırılan		
aktüeryal kayıpların vergi etkisi (Dipnot 18)	(181.020)	(64.043)
Toplam	22.096.126	12.963.824

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Ana ortaklığa ait dönem karı	59.393.126	82.820.385	12.298.486	41.073.217
Dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.837.014	2.837.014	2.837.014	2.837.014
Pay başına kazanç	20,93508	29,19280	4,33501	14,47762

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR

a) Finansal araçların sınıflandırılması

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Krediler ve alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri	73.645.304	93.925.629
Ticari alacaklar	73.440.829	64.882.123
Toplam	147.086.133	158.807.752

Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	54.888.630	52.283.578
Borçlanmalar	1.909.380	713.512
Toplam	56.798.010	52.997.090

b) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlık ve yükümlülükler bulunmamaktadır.

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

28.1 Finansal risk faktörleri

Şirket, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin Şirket finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerini asgari seviyeye indirmek üzerine odaklanmaktadır.

a) Piyasa riski

aa) Kur riski

Şirket, ABD Doları ve Avro başta olmak üzere yabancı paralardan kaynaklanan kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para kur riski kayıtlı varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanmaktadır. Söz konusu kur riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	31.408.243	544.933	4.312.126	238.886
2a. Parasal Finansal Varlıklar	44.333.202	3.312.528	4.112.342	22.774
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer	5.762.924	14.146	919.023	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	81.504.369	3.871.607	9.343.491	261.660
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar				
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer	3.933.129	223.025	431.950	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	3.933.129	223.025	431.950	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	85.437.498	4.094.632	9.775.441	261.660
10. Ticari Borçlar	24.279.726	736.049	3.220.946	22.054
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	24.279.726	736.049	3.220.946	22.054
14. Ticari Borçlar				
15. Finansal Yükümlülükler				
16a. Parasal Olan Diğer Yük.				
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	24.279.726	736.049	3.220.946	22.054
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	24.279.726	736.049	3.220.946	22.054
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)				
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı				
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı				
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	61.157.772	3.358.583	6.554.495	239.606
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	61.157.772	3.358.583	6.554.495	239.606
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	119.143.338	2.875.895	12.957.346	16.565.737
24. İthalat	157.448.087	6.155.303	19.242.677	176

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	24.503.199	253.061	3.512.341	300.547
2a. Parasal Finansal Varlıklar	61.461.076	4.535.089	6.207.777	27.388
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				-
3. Diğer				-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	85.964.275	4.788.150	9.720.118	327.935
5. Ticari Alacaklar				-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	5.556.352	715.854	297.000	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				-
7. Diğer				-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	5.556.352	715.854	297.000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	91.520.627	5.504.004	10.017.118	327.935
10. Ticari Borçlar	27.445.185	1.872.475	2.875.231	31.932
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	27.445.185	1.872.475	2.875.231	31.932
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)	27.445.185	1.872.475	2.875.231	31.932
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)				-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı				-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı				-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	64.075.442	3.631.529	7.141.887	296.003
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	64.075.442	3.631.529	7.141.887	296.003
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	113.139.742	3.042.385	16.013.213	1.465.170
24. İthalat	152.011.634	6.412.134	21.477.571	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	1.899.905	(1.899.905)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	1.899.905	(1.899.905)	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	4.049.458	(4.049.458)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	4.049.458	(4.049.458)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	166.414	(166.414)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	166.414	(166.414)	-	-
Toplam (3+6+9)	6.115.777	(6.115.777)	-	-

	31 Aralık 2018			
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	1.908.732	(1.908.732)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	1.908.732	(1.908.732)	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	4.302.022	(4.302.022)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	4.302.022	(4.302.022)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	196.791	(196.791)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	196.791	(196.791)	-	-
Toplam (3+6+9)	6.407.545	(6.407.545)	-	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Faiz oranı riski

Grup'un faizli finansal kredisi bulunmamaktadır.

b) Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği, karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Şirket'in kredi riski, ağırlıklı olarak ticari alacaklardan doğmaktadır. Şirket, müşterilerden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitlerini takip ederek yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	5.183.620	68.257.209	-	462.446	73.374.475	147.277.750
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	29.605.543	-	-	-	29.605.543
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.183.620	33.688.661	-	462.446	73.374.475	112.709.202
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	34.568.548	-	-	-	34.568.548
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.564.637	-	-	-	3.564.637
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.564.637)	-	-	-	(3.564.637)
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	3.326.112	61.556.011	-	259.282	93.806.234	158.947.639
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	35.566.890	-	-	-	35.566.890
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.326.112	58.284.195	-	259.282	93.806.234	155.675.823
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.271.816	-	-	-	3.271.816
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.099.081	-	-	-	1.099.081
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.099.081)	-	-	-	(1.099.081)
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 34.568.548 TL (31 Aralık 2018: 3.271.816TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamıştır. Söz konusu ticari alacaklar, geçmişteki borçlarını gecikme olmaksızın ödeyen birbirlerinden bağımsız müşterilerden oluşmaktadır. Ayrıca söz konusu alacakların 2.182.345 TL'si (31 Aralık 2018: 1.601.184 TL) teminat altına alınmıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	33.902.500	3.009.364
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	467.712	89.400
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	198.336	173.052
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	34.568.548	3.271.816

c) Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.604.250	3.604.250	203.704	606.683	1.499.515	1.294.348
Banka kredileri	914.866	914.866	914.866	-	-	-
Ticari borçlar	54.888.630	55.065.920	55.065.920	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.136.962	2.136.962	2.136.962	-	-	-
Diğer borçlar	3.258.517	3.258.517	3.258.517	-	-	-
Toplam	64.803.225	64.980.515	61.579.969	606.683	1.499.515	1.294.348

31 Aralık 2018	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Banka kredileri	713.512	713.512	713.512	-	-	-
Ticari borçlar	52.283.578	52.569.588	52.569.588	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.351.857	2.351.857	2.351.857	-	-	-
Diğer borçlar	4.996.270	4.996.270	4.996.270	-	-	-
Toplam	60.345.217	60.631.227	60.631.227	-	-	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.2 Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket, ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi borç/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 borçlanmalar ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Toplam borçlar	91.126.827	80.176.982
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	(73.645.304)	(93.925.629)
Net borç	17.481.523	(13.748.647)
Toplam özkaynaklar	434.445.799	407.721.998
Toplam sermaye	451.927.322	393.973.351
Net borç/sermaye oranı	% 3,87	-

DİPNOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

.....