

**KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR**

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2020 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.....	6-55
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-22
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-25
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25-26
DİPNOT 7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	26
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
DİPNOT 9 STOKLAR.....	27-28
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	28
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	29
DİPNOT 12 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR....	30-31
DİPNOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	32
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	32-35
DİPNOT 15 TAAHHÜTLER	35
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	36-37
DİPNOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	37
DİPNOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	38-40
DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	41
DİPNOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	41-42
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	42
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	43
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	43
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	44
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜK. DAHİL).....	45-46
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	46
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....	47
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-55
DİPNOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	55

	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden geçmemiş) 31 Mart 2020	(Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	139.521.592	90.098.119
Ticari alacaklar	5-6	79.696.203	62.471.232
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5	5.447.948	5.325.214
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	74.248.255	57.146.018
Diğer alacaklar	8	3.857.429	3.204.437
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8	3.857.429	3.204.437
Stoklar	9	96.604.737	133.081.463
Peşin ödenmiş giderler	5-17	8.974.549	10.666.154
- <i>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	5	3.055.539	4.433.935
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	17	5.919.010	6.232.219
Diğer dönen varlıklar	17	129.858	3.968.580
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar</i>	17	129.858	3.968.580
Toplam dönen varlıklar		328.784.368	303.489.985
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	8	44.250	41.895
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8	44.250	41.895
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	229.270	229.270
Maddi duran varlıklar	11	212.771.503	205.839.987
- <i>Arazi ve arsalar</i>		24.059.097	24.059.097
- <i>Yeraltı ve yerüstü düzenleri</i>		5.985.522	5.303.462
- <i>Binalar</i>		30.947.984	29.475.356
- <i>Tesis makine ve cihazlar</i>		134.422.334	126.863.385
- <i>Taşıtlar</i>		1.132.256	1.185.393
- <i>Mobilya ve demirbaşlar</i>		6.720.673	7.026.936
- <i>Özel maliyetler</i>		95.218	96.983
- <i>Yapılmakta olan yatırımlar</i>		8.678.719	11.088.370
- <i>Diğer maddi duran varlıklar</i>		729.700	741.005
Kullanım Hakkı Varlıkları		3.077.424	3.254.901
Maddi olmayan duran varlıklar		3.979.623	4.232.424
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		3.979.623	4.232.424
Peşin ödenmiş giderler		11.695.029	7.668.325
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		11.695.029	7.668.325
Ertelenmiş vergi varlığı		24.953.678	24.173.907
Toplam duran varlıklar		256.750.777	245.440.709
Toplam varlıklar		585.535.145	548.930.694

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Mart 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	(Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5-7	726.146	1.794.224
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5-7	268.678	758.422
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	268.678	758.422
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	7	457.468	1.035.802
- Banka kredileri	7	2.648	911.950
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	454.820	123.852
Ticari borçlar	5-6	65.909.207	64.945.639
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	46.376	54.906
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	65.862.831	64.890.733
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.885.008	2.810.582
Diğer borçlar	5-8	9.637.329	2.500.853
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5	44.336	23.666
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	9.592.993	2.477.187
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	6.397.059	356.401
Kısa vadeli karşılıklar	14-16	5.985.055	3.083.045
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	1.915.275	1.000.099
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	4.069.780	2.082.946
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		90.539.804	75.490.744
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5-7	2.575.232	2.627.062
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	5-7	2.555.019	2.077.455
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	2.555.019	2.077.455
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	7	20.213	549.607
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	20.213	549.607
Uzun vadeli karşılıklar	16	13.520.781	12.467.379
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	13.520.781	12.467.379
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	2.231.484	2.177.194
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		18.327.497	17.271.635
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		476.500.237	455.995.055
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	(1.926.129)	(2.232.699)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(1.926.129)	(2.232.699)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	33.490.332	33.055.650
- Sermaye eklenecek gayrimenkul veya iştirak kazancı	18	2.315.343	2.315.343
- Yasal yedekler	18	31.174.989	30.740.307
Geçmiş yıllar karları		328.311.564	247.684.119
Net dönem karı		20.481.270	81.344.785
Kontrol gücü olmayan paylar		167.607	173.260
Toplam özkaynaklar		476.667.844	456.168.315
TOPLAM KAYNAKLAR		585.535.145	548.930.694

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2020 VE 2019 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	(Bağımsız Denetimden geçmemiş 01 Ocak- 31 Mart 2020	(Bağımsız Denetimden geçmemiş 01 Ocak- 31 Mart 2019
Hasılat	19	198.999.748	187.463.438
Satışların maliyeti (-)	19	(165.288.972)	(152.236.982)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		33.710.776	35.226.456
Brüt kar (zarar)		33.710.776	35.226.456
	20		
Genel yönetim giderleri (-)		(5.872.200)	(4.633.335)
Pazarlama giderleri (-)	20	(8.001.212)	(6.678.342)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	8.820.668	7.505.465
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(4.071.848)	(3.418.893)
Esas faaliyet (zararı)/karı		24.586.184	28.001.351
	23		
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		4.731.713	5.526.751
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(264.922)	(1.012.411)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		29.052.975	32.515.691
	24		
Finansman giderleri (-)		(2.738.029)	(4.391.979)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		26.314.946	28.123.712
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	25	(5.811.422)	(2.742.374)
Dönem vergi gideri (-)	25	(6.617.950)	(2.822.938)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	806.528	80.564
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		20.503.524	25.381.338
Dönem Karı (Zararı)		20.503.524	25.381.338
Dönem karının dağılımı		20.503.524	25.381.338
-Kontrol gücü olmayan paylar		22.254	14.869
-Ana ortaklık payları		20.481.270	25.366.469
	26		
Pay başına kazanç			
- Sürdürülebilir faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)	26	7,21931	8,94126
Diğer kapsamlı gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	306.570	(609.782)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	18	306.570	(609.782)
Diğer kapsamlı gelir		306.570	(609.782)
Toplam kapsamlı gelir		20.810.094	24.771.556
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		20.810.094	24.771.556
- Kontrol gücü olmayan paylar		22.254	14.869
- Ana ortaklık payları		20.787.840	24.756.687

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLAR

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

Önceki dönem - 31 Mart 2019 (Bağımsız 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	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan paylar	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
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltilmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	113.501.607	(113.501.607)	-	-	-
Toplam	-	-	-	(609.782)	-	-	25.366.469	24.756.687	14.869	24.771.556
kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	25.366.469	24.756.687	14.869	24.771.556
Kar payları	-	-	-	-	-	-	25.366.469	24.756.687	14.869	24.771.556
Dönem sonu bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.912.094)	29.619.682	283.125.767	25.366.469	432.343.024	150.530	432.493.554

Cari dönem - 31 Mart 2020 (Bağımsız 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	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan paylar	Özkaynaklar
Dönem başı bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(2.232.699)	33.055.650	247.684.119	81.344.785	455.995.055	173.260	456.168.315
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	2.837.014	93.298.657	7.529	(2.232.699)	33.055.650	247.684.119	81.344.785	455.995.055	173.260	456.168.315
Transferler	-	-	-	-	434.682	80.910.103	(81.344.785)	-	-	-
Toplam	-	-	-	306.570	-	-	20.481.270	20.787.840	22.254	20.810.094
kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	20.481.270	20.787.840	22.254	20.810.094
Kar payları	-	-	-	-	-	(282.658)	-	(282.658)	(27.907)	(310.565)
Dönem sonu bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.926.129)	33.490.332	328.311.564	20.481.270	476.500.237	167.607	476.667.844

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		66.650.486	10.942.935
Dönem Karı (Zararı)		20.503.524	25.381.338
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		20.503.524	25.381.338
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		16.025.588	9.373.276
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,12,21	7.071.112	7.382.355
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(391.896)	-31.933
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		44.290	151.049
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(436.186)	-182.982
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		4.347.433	-696.734
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.360.599	-40.513
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	0
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		1.986.834	-656.221
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(585.744)	-4.434
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.593.291)	-2.198.783
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	2.738.029	4.391.979
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	22	725.242	987.358
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	22	(2.455.724)	-3.184.988
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	5.811.422	2.742.374
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(226.739)	-18.352
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(226.739)	-18.352
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		31.505.863	-19.723.251
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(17.426.590)	-7.949.546
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(122.734)	134.979
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(17.303.856)	-8.084.525
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(655.347)	-75.105
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(655.347)	-75.105
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		36.912.912	-9.358.761
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		1.691.605	-7.412.422
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		938.063	3.801.395
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(8.530)	3.896
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		946.593	3.797.499
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(925.574)	1.039.832
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.136.476	-41.714
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		20.670	-807
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		7.115.806	-40.907
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.834.318	273.070
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		3.834.318	273.070
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		68.034.238	15.031.363
Ödenen Faiz		(3.437.029)	-5.378.930
Alınan Faiz		2.630.569	3.203.287
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(577.292)	-1.912.785
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(15.893.898)	-9.010.632
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		244.241	21.750
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		244.241	21.750
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(13.589.852)	-13.567.664
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(13.528.061)	-13.481.861
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(61.791)	-85.803
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(4.026.704)	2.357.873
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(4.026.704)	2.357.873
Alınan Faiz		1.478.417	2.177.409
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.430.473)	-713.512
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(909.302)	-713.512
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(909.302)	-713.512
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(210.606)	0
Ödenen Temettüleri		(310.565)	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		49.326.115	1.218.791
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		49.326.115	1.218.791
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	89.980.301	93.616.867
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	139.306.416	94.835.658

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 % 21,24 olup, Şirket’in nihai kontrolü “PAK Topluluğu” 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 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket unvanı	Faaliyet konusu	Şirket’in ortaklık payı	
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı taşeron işçileri hariç 304 kişidir. (31 Aralık 2019: 306).

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu’nun 08 Haziran 2020 tarihli YK/2020-15 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 – 31 Mart 2020 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 – 31 Mart 2020 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					
Şirket unvanı	Sermayesi	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı	Etkin ortaklık oranı	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı	Etkin ortaklık oranı
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 – 31 Mart 2020 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.

	31.03.2020 Ertelenmiş Vergi Varlığı	31.12.2019 Ertelenmiş Vergi Varlığı
Devreden (Dönem başı)	29.215.295	25.251.831
Yatırım İndirimi Endekslemesi	338.909	5.701.863
Harcama Tutarı/Düzeltilme	-	-
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	(634.669)	(1.738.399)
Bakiye (Dönem Sonu)	28.919.535	29.215.295

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 830.618 TL ve toplam gerçekleştirilen harcama tutarı ise 11.676.771 TL’dir. Söz konusu harcama tutarına üzerinden dönemde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılmıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Grup, yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

b) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Grup, aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Açıklanan yeni ve revize muhasebe standart ve yorumlarının Grup muhasebe politikalarında önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

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 – 31 Mart 2020 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 - 31 Mart 2020 dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 – 31 Mart 2020 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,

- a) Şirket’in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) 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 katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında 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 – 31 Mart 2020 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	2020 Oran (%)	2019 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 – 31 Mart 2020 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 yakını 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 yakını 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 – 31 Mart 2020 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 restorasyonuyla 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 amortisman 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 amortisman 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 amortisman 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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 – 31 Mart 2020 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 – 31 Mart 2020 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 – 31 Mart 2020 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 – 31 Mart 2020 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 – 31 Mart 2020 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 TMS 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 – 31 Mart 2020 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 temettüler

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 yansıtılmıştır.

TFRS 16’nın uygulamasının 31 Mart 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren 12 aylık 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.

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 – 31 Mart 2020 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	340.599	226.370
Bankalar		
- Vadesiz mevduat - TL	895.231	1.425.776
- Vadesiz mevduat - Yabancı para	82.086.883	7.749.893
- Vadeli mevduat - TL	10.299.423	40.423.522
- Vadeli mevduat - Yabancı para	44.922.751	39.631.150
- Banka Kredi Kartı Alacağı	976.705	641.408
Toplam	139.521.592	90.098.119

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 31 gündür (31 Aralık 2019: 27 gün).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 10.299.423 TL (31 Aralık 2019: 40.423.522 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatların ortalama faiz oranı yıllık % 10,50 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019: % 11,36). 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 44.922.751 TL yabancı para cinsinden mevduatların yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 0,81 olarak gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2019: 39.631.150 TL tutarındaki yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmakta olup, yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı % 1,24 olarak gerçekleşmiştir.)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarına konu olan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Nakit ve nakit benzerleri	139.521.592	95.155.284
Faiz tahakkuku (-)	(215.176)	(319.626)
Nakit akım tablosu nakit ve nakit benzerleri	139.306.416	94.835.658

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	5.447.948	5.325.214
Toplam	5.447.948	5.325.214

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
b) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	3.055.539	4.433.935
Toplam	3.055.539	4.433.935

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	41.057	38.855
Pak Gıda Üretim ve Paz. A.Ş.	0	11.642
Pak Holding A.Ş.	5.319	4.409
Toplam	46.376	54.906

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ortaklar (Temettü)	44.336	23.666
Toplam	44.336	23.666

e) İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	268.678	758.422
Toplam	268.678	758.422

f) İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	2.555.019	2.077.455
Toplam	2.555.019	2.077.455

g) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	1.684.918	1.520.909
Toplam	1.684.918	1.520.909

h) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	16.643.012	9.474.965
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.(**)	326.349	298.755
Pak Holding A.Ş.(*)	4.998	6.650
Pak Gıda A.Ş.	4.752	-
Toplam	16.979.111	9.780.370

(*) Hukuk müşavirlik hizmeti yansıtmasından oluşmaktadır.

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Üst yönetime sağlanan faydalar	460.117	567.828
Toplam	460.117	567.828

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 2019 dönemleri içerisinde üst yönetime sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermektedir. 1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 2019 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	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar	74.051.779	59.676.978
Alacak senetleri	4.116.810	1.187.755
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(282.815)	(125.486)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(3.637.519)	(3.593.229)
Toplam	74.248.255	57.146.018

Ticari alacakların ortalama vadesi 18 gün olup (31 Aralık 2019: 17 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	TL	USD	EUR	DİĞER	TL	USD	EUR	DİĞER
Alacaklar	% 11	% 1,00	0	% 0,86	% 11	% 2,00	0	% 0,98

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup, ticari alacaklarına karşılık 28.535.816 TL (31 Aralık 2019: 28.841.740 TL) tutarında ipotek ve teminat mektubunu elinde bulundurmaktadır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak	3.593.229	1.099.081
Yıl içerisindeki artış	66.230	175.144
Tahsilatlar	(21.940)	(24.095)
Toplam	3.637.519	1.250.130

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	64.896.317	64.227.724
Borç Senetler	1.138.000	860.000
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(171.486)	(196.991)
Toplam	65.862.831	64.890.733

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 16 gün olup (31 Aralık 2019: 32 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	TL	USD	EUR	DİĞER	TL	USD	EUR	DİĞER
Ticari Borçlar	% 11	% 1,00	0	% 0,86	% 11	% 2,00	0	% 0,98

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

İlişkili Taraflardan Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar	268.678	758.422
Toplam	268.678	758.422

İlişkili Taraflardan Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.555.019	2.077.455
Toplam	2.555.019	2.077.455

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal krediler	2.648	911.950
Kiralama işlemlerinden borçlar	454.820	123.852
Toplam	457.468	1.035.802

İlişkili Olmayan Taraflar Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar	20.213	549.607
Toplam	20.213	549.607

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vergi dairesinden vergi iadesi alacakları	3.764.443	3.131.240
Personelden alacaklar	85.772	66.019
Verilen depozito ve teminatlar	7.214	7.178
Toplam	3.857.429	3.204.437
b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	44.250	41.895
Toplam	44.250	41.895
c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	8.152.415	1.318.012
Alınan sipariş avansları	1.440.578	1.159.175
Toplam	9.592.993	2.477.187

DİPNOT 9 - STOKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	24.864.567	29.611.866
Yarı mamuller	925.472	61.274
Mamuller	43.796.052	70.488.773
Ticari mallar	10.018.532	16.423.340
Diğer stoklar	17.129.485	17.061.767
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(129.371)	(565.557)
Toplam	96.604.737	133.081.463

1 Ocak - 31 Mart 2020 döneminde 107.271.508 TL (1 Ocak - 31 Mart 2019: 100.493.852 TL) tutarındaki stok maliyeti satışların maliyeti içerisinde giderleştirilmiştir (Dipnot 19 ve 21).

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak	(565.557)	(201.022)
Satışlar nedeniyle gelir tablosuna intikal	565.557	201.022
Cari dönemde ayrılan karşılık (-)	(129.371)	(18.040)
Toplam	(129.371)	(18.040)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Maliyet bedeli	(1.823.828)	(156.248)
Net gerçekleşebilir değer	1.694.457	138.208
Ayrılan karşılık	(129.371)	(18.040)

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin tutarı 229.270 TL’dir (31 Aralık 2019: 229.270 TL). Dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin hareket bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2019: Yoktur).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet bedeli ile finansal tablolarda yer almıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, SPK lisanslı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 30.01.2020 tarihli gayrimenkul değerleme raporuna göre (31 Aralık 2019 tarihinde yapılan değerleme) 7.470.000 TL’dir. Grup yönetimi söz konusu gayrimenkulün değerinde önemli bir değişiklik olmadığını düşünmektedir..

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 2020	Girışler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2020
Arsalar	24.059.097				24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	10.952.786	0	0	820.757	11.773.543
Binalar	58.161.366	0	0	1.824.220	59.985.586
Makine tesis ve cihazlar	552.138.949	10.148.306	886.819	2.958.305	564.358.741
Taşıtlar	2.157.706	0	0	0	2.157.706
Döşeme ve demirbaşlar	20.794.701	158.902	85.769	0	20.867.834
Özel maliyetler	492.897	8.000	0	0	500.897
Diğer maddi duran varlıklar	1.156.749	18.800	5.000	0	1.170.549
Yapılmakta olan yatırımlar	11.088.370	3.193.631	0	(5.603.282)	8.678.719
	681.002.621	13.527.639	977.588	-	693.552.672
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(5.649.324)	(138.697)	0	-	(5.788.021)
Binalar	(28.686.010)	(351.592)	0	-	(29.037.602)
Makine tesis ve cihazlar	(425.275.564)	(5.537.081)	876.238	-	(429.936.407)
Taşıtlar	(972.313)	(53.137)	0	-	(1.025.450)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.767.765)	(462.438)	83.042	-	(14.147.161)
Özel maliyetler	(395.914)	(9.765)	0	-	(405.679)
Diğer maddi duran varlıklar	(415.744)	(26.333)	1.228	-	(440.849)
	(475.162.634)	(6.579.043)	960.508	-	(480.781.169)
Net defter değeri	205.839.987				212.771.503

	1 Ocak 2019	Girışler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2019
Maliyet:	1 Ocak 2019	Girışler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2019
Arsalar	24.059.097				24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	7.497.345			283.900,00	7.781.245
Binalar	56.491.344			70.613	56.561.957
Makine tesis ve cihazlar	523.659.194	3.584.706	1.900	6.691.487	533.933.487
Taşıtlar	2.160.801	27.056	0	0	2.187.857
Döşeme ve demirbaşlar	18.732.792	431.783	0	0	19.164.575
Özel maliyetler	482.562	7.500	0	0	490.062
Diğer maddi duran varlıklar	1.118.687	22.550	17.000	0	1.124.237
Yapılmakta olan yatırımlar	624.736	9.417.914		-7.046.000	2.996.650
	634.826.558	13.491.509	18.900	-	648.299.167
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(5.292.702)	(70.642)	-	-	(5.363.344)
Binalar	(27.344.039)	(325.933)	-	-	(27.669.972)
Makine tesis ve cihazlar	(400.545.584)	(6.153.261)	1.781	(426)	(406.697.490)
Taşıtlar	(793.671)	(56.754)	-	-	(850.425)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.217.351)	(376.621)	-	426	(12.593.546)
Özel maliyetler	(358.645)	(9.106)	-	-	(367.751)
Diğer maddi duran varlıklar	(322.475)	(24.241)	4.073	-	(342.643)
	(446.874.467)	(7.016.558)	5.854	-	(453.885.171)
Net defter değeri	187.952.091				194.413.996

31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla dönem içinde finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihaz bulunmamaktadır. (31 Mart 2019: Yoktur.)

Dönem amortisman giderinin 6.225.959 TL'si (1 Ocak - 31 Mart 2019: 6.852.380 TL) satışların maliyetine, 91.520 TL'si (1 Ocak - 31 Mart 2019: 68.187 TL) pazarlama giderlerine ve 261.564 TL'si (1 Ocak - 31 Mart 2019: 95.991 TL) ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Dipnot: 19-20)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2020
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 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Merkez Ofis Kiralama	(244.880)	(61.220)	-	(306.100)
Taşıt Kiralama	(465.029)	(116.257)	-	(581.286)
	(709.909)	(177.477)	-	(887.386)
Net defter değeri	3.254.901			3.077.424

Kullanım Hakkı Varlıkları

Maliyet:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Merkez Ofis Kiralama	-	2.877.339	-	2.877.339
	-	2.877.339	-	2.877.339
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Merkez Ofis Kiralama	-	(61.220)	-	(61.220)
	-	(61.220)	-	(61.220)
Net defter değeri	-			2.816.119

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet:	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Haklar ve bilgisayar yazılımları	8.373.976	61.791	-	8.435.767
	8.373.976	61.791	-	8.435.767
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(4.141.552)	(314.592)	-	(4.456.144)
	(4.141.552)	(314.592)	-	(4.456.144)
Net defter değeri	4.232.424			3.979.623

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

Maliyet:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Haklar ve bilgisayar yazılımları	7.857.827	85.803	-	7.943.630
	7.857.827	85.803	-	7.943.630
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(2.909.242)	(304.577)	-	(3.213.819)
	(2.909.242)	(304.577)	-	(3.213.819)
Net defter değeri	4.948.585			4.729.811

492.069 TL (1 Ocak-31 Mart 2019: 304.577 TL) tutarındaki dönem itfa payı giderinin tamamı, satışların maliyetine dahil edilmiştir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 830.618 TL ve toplam gerçekleştirilen harcama tutarı ise 11.676.771 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.

	31.03.2020 Ertelenmiş Vergi Varlığı	31.12.2019 Ertelenmiş Vergi Varlığı
Devreden (Dönem başı)	29.215.295	25.251.831
Yatırım İndirimi Endekslemesi	338.909	5.701.863
Harcama Tutarı/Düzeltilme	-	-
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	(634.669)	(1.738.399)
Bakiye (Dönem Sonu)	28.919.535	29.215.295

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İhracat iskonto gider karşılıkları	2.677.671	633.773
İhracat komisyonu gider karşılığı	917.726	1.025.163
Diğer borç gider karşılıkları	474.383	424.010
Toplam	4.069.780	2.082.946

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak	2.082.946	3.906.098
Ödeme ve iptaller	(2.082.946)	(3.906.098)
İlave karşılık gideri	4.069.780	3.249.877
Toplam	4.069.780	3.249.877

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhinde veya lehinde açılan ve 31 Mart 2020 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 31.12.2019 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 çıkışına yönelik konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

2. Grup’un sahibi olduğu Küçükçekmece İlçesi Sefaköy bölgesinde bulunan taşınmazını da kapsayan alanda 1/5000 ölçekli Nazım İmar Planının iptali talepli olarak İstanbul Büyükşehir Belediyesi aleyhine İstanbul 10. İdare Mahkemesinde 2019/16513 Esas no ile dava açılmıştır. Dava devam etmektedir. Dava ile ilgili olarak Grup’tan kaynak çıkışı öngörülmediğinden konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.
3. Grup’un sahibi olduğu Küçükçekmece İlçesi Sefaköy bölgesinde bulunan taşınmazını da kapsayan alanda 1/1000 ölçekli Tadilat projesinin iptali talepli olarak Küçükçekmece Belediyesi aleyhine İstanbul 5. İdare Mahkemesinde 2017/1253 Esas no ile açılan dava devam etmektedir. Dava ile ilgili olarak Grup’tan kaynak çıkışı öngörülmediğinden konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un müşterilerden aldığı teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	25.645.720	25.645.720	27.140.720	27.140.720
	Avro	6.900.000	49.783.500	8.080.000	53.736.848
	İngiliz Sterlini	350.000	2.820.265	850.000	6.610.025
	ABD Doları	0	0	0	0
Toplam			78.249.485		87.487.593

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un satıcılardan aldığı teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	1.702.078	1.702.078	1.680.978	1.680.978
	Avro	519.613	3.749.007	347.178	2.308.940
	ABD Doları	59.519	387.826	59.519	353.555
Toplam			5.838.911		4.343.473

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un verilen teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	TL	29.432.343	29.432.343	30.665.607	30.665.607
	ABD Doları	-	-	-	-
	Avro	110.000	793.650	110.000	731.566
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			30.225.993		31.397.173

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup özkaynaklarına oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla % 0’dır (31 Aralık 2019: % 0).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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)

e) Maddi duran varlıklara ilişkin sigorta teminat tutarları

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un sigortalayarak teminat altına aldığı maddi duran varlıklarına ilişkin teminat bedelleri aşağıda gösterilmiştir.

Maddi duran varlık cinsi	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bina	63.595.000	63.595.000
Makine ve Cihazlar	439.970.500	439.970.500
Kasa	462.135	462.135
Stoklar	139.520.000	144.520.000
Demirbaşlar	3.854.900	3.854.900
Taşıtlar	3.243.177	1.159.613
Toplam	650.645.712	653.562.148

DİPNOT 15 - TAAHHÜTLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un taahhütleri aşağıda gösterilmiştir:

a) İlk madde ve malzeme alım sözleşmeleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bir yıla kadar	24.894.489	17.468.737
Toplam	24.894.489	17.468.737

b) Makine ve cihaz alım sözleşmeleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bir yıla kadar	18.535.523	16.873.680
Toplam	18.535.523	16.873.680

c) Hizmet alım sözleşmeleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bir yıla kadar	2.306.929	2.179.244
Toplam	2.306.929	2.179.244

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yıllık izin karşılığı	1.000.479	745.297
İkramiye ve ücret karşılığı	914.796	254.802
Toplam	1.915.275	1.000.099

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak	1.000.099	1.555.187
Karşılık gideri	1.915.275	1.646.960
Yapılan ödemeler	(1.000.099)	(1.555.187)
Toplam	1.915.275	1.646.960

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	13.520.781	12.467.379
Toplam	13.520.781	12.467.379

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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 6.730,15 (31 Aralık 2019: 6.379,86 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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	3,70	3,70
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	98,95	98,42

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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

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 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak	12.467.379	9.925.980
Hizmet maliyeti	309.194	328.683
Faiz maliyeti	1.457.058	489.347
Aktüeryal kayıp (Dipnot 18)	(387.617)	769.010
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma		
Dolaysıyla Oluşan Kayıp	(40.677)	-
Yapılan ödemeler	(284.556)	(638.642)
Toplam	13.520.781	10.874.378

DİPNOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen diğer giderler*	3.033.995	2.156.874
Verilen sipariş avansları	2.885.015	4.075.345
Toplam	5.919.010	6.232.219

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

b) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	114.830	3.791.928
Diğer	15.028	176.652
Toplam	129.858	3.968.580

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen sipariş avansları	11.695.029	7.668.325
Toplam	11.695.029	7.668.325

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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

a) Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket’in 31 Mart 2020 (Rapor tarihi itibarıyla) ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hissedarları ve ödenmiş sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2019	Ortaklık payı (%)
Pak Holding A.Ş.	975.590	34,39	975.590	34,39
Asil Holding A.Ş. (*)	693.653	24,45	676.412	23,84
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)	602.465	21,24	619.706	21,83
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.

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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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)

Yukarıda bahsi geçen yedeklerin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	31.174.989	30.740.307
Sermayeye eklenecek iştirak ve gayrimenkul satış kazançları	2.315.343	2.315.343
Toplam	33.490.332	33.055.650

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.

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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla net dağıtılabılır dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 341.321.247 TL’dir (31 Aralık 2019: 321.557.317 TL). Grup’un kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarının toplam tutarı Grup’un yasal kayıtlarındaki tutarlar ile sınırlıdır. Şirket’in yasal kayıtlarında cari dönemde 22.097.212 TL net dönem karı oluşmuştur. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarda yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 242.360.478 TL’dir (31 Aralık 2019: 220.296.615 TL). Dağıtımına konu edilebilecek toplam tutarın hesabında sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile sermayeye eklemek amacıyla fon olarak tutulan gayrimenkul satış kazancı istisnası tutarları dikkate alınmamıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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)

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

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak	(2.232.699)	(1.302.312)
Aktüeryal kayıp	387.617	(769.010)
Aktüeryal kayıp - vergi etkisi (Dipnot 25)	(81.047)	159.228
Toplam	(1.926.129)	(1.912.094)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yurt içi satışlar	214.965.867	203.619.025
Yurt dışı satışlar	28.662.527	29.661.412
Diğer gelirler	1.481.277	1.660.600
Satıştan iadeler (-)	(467.632)	(524.069)
Satış iskontoları (-)	(27.873.413)	(29.241.883)
Diğer İndirimler (-)	(17.768.878)	(17.711.647)
Hasılat, net	198.999.748	187.463.438
Satışların maliyeti:	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kullanılan hammadde ve Yarı mamul stok değişimi	(107.271.508)	(100.493.852)
Genel üretim giderleri	(17.331.050)	(15.888.468)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(6.718.028)	(7.156.957)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(9.366.827)	(8.691.020)
Satılan ticari malların maliyeti	(23.219.142)	(18.318.246)
Diğer satışların maliyeti	(1.382.417)	(1.688.439)
Satışların maliyeti	(165.288.972)	(152.236.982)
Brüt kar	33.710.776	35.226.456

DİPNOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Çalışanlara sağlanan faydalar	(2.566.147)	(2.359.179)
Kıdem tazminatı giderleri	(1.725.575)	(818.029)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(762.448)	(698.821)
Birlik Oda ve Aidat Giderleri	(144.678)	(240.950)
Kiralama Giderleri	-	(52.273)
Vergi, resim ve harçlar	(178.670)	(117.558)
Amortisman ve itfa payı gideri	(261.564)	(157.211)
Bağış ve yardım giderleri	(33.929)	(7.400)
Diğer giderler	(199.189)	(181.914)
Toplam	(5.872.200)	(4.633.335)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Nakliye gideri	(6.091.111)	(5.080.731)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(773.564)	(711.227)
İhracat gideri	(402.179)	(220.683)
Kiralama Giderleri	-	(9.875)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(233.648)	(212.952)
Vergi, resim ve harçlar	(50.311)	(2.124)
Amortisman ve itfa payı gideri	(91.520)	(68.187)
Diğer giderler	(358.879)	(372.563)
Toplam	(8.001.212)	(6.678.342)

DİPNOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kullanılan hammadde ve		
Yarı mamul stok değişimi	(107.271.508)	(100.493.852)
Satılan ticari malların maliyeti	(23.219.142)	(18.318.246)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(18.093.498)	(16.587.289)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(12.706.538)	(11.761.426)
Amortisman ve itfa payı gideri	(7.071.112)	(7.382.355)
Nakliye Giderleri	(6.091.111)	(5.080.731)
Diğer Satışların Maliyeti	(1.382.417)	(1.688.439)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(1.725.575)	(818.029)
İhracat Giderleri	(402.179)	(220.683)
Birlik, Oda ve Aidat Giderleri	(144.678)	(240.950)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(233.648)	(212.952)
Kiralama Giderleri	-	(62.148)
Vergi Resim Harç Giderleri	(228.981)	(119.682)
Bağış ve Yardım Giderleri	(33.929)	(7.400)
Diğer Giderler	(558.068)	(554.477)
Toplam	(179.162.384)	(163.548.659)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı geliri (Ticari alacak ve borçlar)	6.001.143	4.024.184
Satışlardan elimine edilen faiz	2.455.724	3.184.988
Hurda satış gelirleri	154.246	180.070
Konusu Kalmayan Karşılık İptal Gelirleri	21.941	24.096
Vade farkı gelirleri	17.516	10.510
Sigorta tazminat gelirleri	-	1.525
Diğer	170.098	80.092
Toplam	8.820.668	7.505.465

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar)	(3.158.906)	(2.210.945)
Alımlardan elimine edilen faiz	(725.242)	(987.358)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(66.231)	(175.145)
Diğer	(121.469)	(45.445)
Toplam	(4.071.848)	(3.418.893)

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı gelir (Ticari alacak ve borçlar hariç)	2.929.199	3.320.126
Faiz geliri	1.575.775	2.188.273
Sabit kıymet satış karları	226.739	18.352
Toplam	4.731.713	5.526.751

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar hariç)	(264.922)	(1.012.411)
Toplam	(264.922)	(1.012.411)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kredi kartı komisyonları	(2.334.024)	(4.108.129)
Faiz giderleri	(91)	(34)
TFRS 16 Kiralama faiz gideri	(227.482)	(190.602)
TFRS 9 kapsamı banka mevduat risk gideri	(42.073)	47.094
Diğer	(134.359)	(140.308)
Toplam	(2.738.029)	(4.391.979)

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bilançolarda yer alan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem vergi karşılığı	6.617.950	9.429.853
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	(220.891)	(9.073.452)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	6.397.059	356.401

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 2019 dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Dönem vergi gideri (-)	(6.617.950)	(2.822.938)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	806.528	80.564
Toplam vergi (gideri)/geliri	(5.811.422)	(2.742.374)

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 2019: %22).

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 – 31 Mart 2020 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 - 31 Mart 2020 ve 2019 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Vergi öncesi kar	26.314.946	28.123.712
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi gideri (-)	(5.789.288)	(6.187.217)
İndirimli kurumlar vergisi uygulaması etkisi	339.900	3.381.374
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(825.600)	(1.204.485)
Diğer	463.566	1.267.954
Toplam vergi geliri	(5.811.422)	(2.742.374)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yatırım indirimi	(192.796.900)	(194.768.633)	28.919.535	29.215.295
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	63.660.558	63.392.598	(10.894.173)	(10.957.152)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(13.520.781)	(12.467.379)	2.827.078	2.614.015
Mali zararlar	(2.684.228)	(3.050.742)	590.530	671.163
Stoklar	(219.073)	(570.466)	48.196	125.503
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(66.462)	72.127	14.622	(15.867)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(232.878)	(208.389)	46.576	41.678
Diğer, net	(5.317.408)	(1.373.080)	1.169.830	302.078
Ertelenmiş vergi varlığı, net			22.722.194	21.996.713

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak	21.996.713	16.715.722
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	806.528	80.564
Özsermaye altında sınıflandırılan		
aktüeryal kayıpların vergi etkisi (Dipnot 18)	(81.047)	159.228
Toplam	22.722.194	16.955.514

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Ana ortaklığa ait dönem karı	20.481.270	25.366.469
Dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.837.014	2.837.014
Pay başına kazanç	7,21931	8,94126

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Krediler ve alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri	139.521.592	90.098.119
Ticari alacaklar	79.696.203	62.471.232
Toplam	219.217.795	152.569.351

Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	65.909.207	64.945.639
Borçlanmalar	3.301.378	4.421.286
Toplam	69.210.585	69.366.925

b) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 – 31 Mart 2020 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 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	28.371.487	156.988	3.549.605	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	51.438.222	3.719.224	3.674.708	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	79.809.709	3.876.212	7.224.313	-
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar	11.455.973	337.386	1.283.100	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer				
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	11.455.973	337.386	1.283.100	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	91.265.682	4.213.598	8.507.413	-
10. Ticari Borçlar	32.686.921	313.305	4.220.268	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	32.686.921	313.305	4.220.268	-
14. Ticari Borçlar				
15. Finansal Yükümlülükler				
16a. Parasal Olan Diğer Yük.				
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	32.686.921	313.305	4.220.268	-
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)	58.578.761	3.900.293	4.287.145	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	58.578.761	3.900.293	4.287.145	-
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	21.506.356	800.473	2.407.189	-
24. İthalat	34.139.745	688.611	4.457.655	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 2019

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	28.614.262	270.760	3.823.545	202.794
2a. Parasal Finansal Varlıklar	52.879.961	3.553.425	4.723.821	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	81.494.223	3.824.185	8.547.366	248.532
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar	7.663.800	337.386	851.000	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer				
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	7.663.800	337.386	851.000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	89.158.023	4.161.571	9.398.366	248.532
10. Ticari Borçlar	26.261.898	762.260	3.247.225	11.658
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	26.261.898	762.260	3.247.225	11.658
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)	26.261.898	762.260	3.247.225	11.658
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)	62.896.125	3.399.311	6.151.141	236.874
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	62.896.125	3.399.311	6.151.141	236.874
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri				
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
23. İhracat	156.618.967	4.280.238	17.356.790	16.752.023
24. İthalat	200.952.362	7.236.224	25.029.898	176

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			
	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)	2.541.430	(2.541.430)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	2.541.430	(2.541.430)	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	3.093.170	(3.093.170)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	3.093.170	(3.093.170)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	223.275	(223.275)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	223.275	(223.275)	-	-
Toplam (3+6+9)	5.857.875	(5.857.875)	-	-

	31 Aralık 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)	2.018.442	(2.018.442)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	2.018.442	(2.018.442)	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	4.087.012	(4.087.012)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	4.087.012	(4.087.012)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	184.158	(184.158)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	184.158	(184.158)	-	-
Toplam (3+6+9)	6.289.612	(6.289.612)	-	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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 ARALIK 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 Mart 2020	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) (*)	5.447.948	74.248.255	-	3.901.679	139.180.993	222.778.875
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	28.535.817	-	-	-	28.535.817
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.447.948	46.406.556	-	3.901.679	139.180.993	194.937.176
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	27.841.699	-	-	-	27.841.699
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.637.519	-	-	-	3.637.519
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.637.519)	-	-	-	(3.637.519)
- 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 ARALIK 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 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) (*)	5.325.214	57.146.018	-	3.246.332	89.871.749	155.589.313
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	28.841.740	-	-	-	28.841.740
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.325.214	30.169.059	-	3.246.332	89.871.749	128.612.354
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	26.976.959	-	-	-	26.976.959
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.593.229	-	-	-	3.593.229
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.593.229)	-	-	-	(3.593.229)
- 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 – 31 Mart 2020 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla 27.841.699 TL (31 Aralık 2019: 26.976.959 TL) 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 8.361.523 TL'si (31 Aralık 2019: 8.997.549 TL) teminat altına alınmıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	25.967.240	25.966.787
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.556.015	684.755
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	318.444	325.417
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	27.841.699	26.976.959

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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	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	3.298.730	3.298.730	201.556	521.941	1.364.340	1210.893
Banka kredileri	2.648	2.648	2.648	-	-	-
Ticari borçlar	65.909.207	66.080.693	66.080.693	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.885.008	1.885.008	1.885.008	-	-	-
Diğer borçlar	9.637.329	9.637.329	9.637.329	-	-	-
Toplam	80.732.922	80.904.408	77.807.234	521.941	1.364.340	1.210.893

31 Aralık 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	3.509.336	3.509.336	215.278	650.567	1.390.564	1.252.927
Banka kredileri	911.950	911.950	911.950	-	-	-
Ticari borçlar	64.945.639	65.142.630	65.142.630	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.810.582	2.810.582	2.810.582	-	-	-
Diğer borçlar	2.500.853	2.500.853	2.500.853	-	-	-
Toplam	74.678.360	74.875.351	71.581.293	650.567	1.390.564	1.252.927

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 Mart 2020 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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam borçlar	108.867.301	92.762.379
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	(139.521.592)	(90.098.119)
Net borç	(30.654.291)	2.664.260
Toplam özkaynaklar	476.667.844	456.168.315
Toplam sermaye	446.013.553	458.832.575
Net borç/sermaye oranı	-	% 0,58

DİPNOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2019 Faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 30.03.2020 tarihinde yapılması planlanmış iken, Covid-19 salgını sebebiyle 05.05.2020 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel kurulda alınan karar gereğince II. Tertip yedek akçe payı dahil nakit brüt 20.336.196 TL tutarında kar dağıtım kararı alınarak, 08.05.2020 tarihinde dağıtılmıştır.