
**KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 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.....	6-60
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-27
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	27
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	28
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28-30
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	30-31
DİPNOT 7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	31
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	32
DİPNOT 9 STOKLAR.....	32-33
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	33
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	34
DİPNOT 12 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR ...	35-36
DİPNOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	36-37
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	37-40
DİPNOT 15 TAAHHÜTLER.....	40
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	41-42
DİPNOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	42-43
DİPNOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	43-45
DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	46
DİPNOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	46-47
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	47
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	48
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	48
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	49
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜK. DAHİL).....	50-51
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	51
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....	52
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52-60
DİPNOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	60

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020	(Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	184.978.244	90.098.119
Ticari alacaklar	5-6	92.438.904	62.471.232
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	4.436.821	5.325.214
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	88.002.083	57.146.018
Diğer alacaklar	8	810.139	3.204.437
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	810.139	3.204.437
Stoklar	9	128.906.230	133.081.463
Peşin ödenmiş giderler	5-17	13.320.564	10.666.154
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	5	7.613.374	4.433.935
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	17	5.707.190	6.232.219
Diğer dönen varlıklar	17	778.540	3.968.580
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	17	778.540	3.968.580
Toplam dönen varlıklar		421.232.621	303.489.985
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	8	44.250	41.895
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	44.250	41.895
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	229.270	229.270
Maddi duran varlıklar	11	233.217.556	205.839.987
- Arazi ve arsalar		24.059.097	24.059.097
- Yeraltı ve yerüstü düzenleri		6.564.859	5.303.462
- Binalar		36.157.840	29.475.356
- Tesis makine ve cihazlar		149.243.936	126.863.385
- Taşıtlar		972.843	1.185.393
- Mobilya ve demirbaşlar		7.971.182	7.026.936
- Özel maliyetler		65.525	96.983
- Yapılmakta olan yatırımlar		7.497.489	11.088.370
- Diğer maddi duran varlıklar		684.785	741.005
Kullanım Hakkı Varlıkları		5.295.181	3.254.901
Maddi olmayan duran varlıklar		3.487.585	4.232.424
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		3.487.585	4.232.424
Peşin ödenmiş giderler		10.812.307	7.668.325
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		10.812.307	7.668.325
Ertelenmiş vergi varlığı		24.272.551	24.173.907
Toplam duran varlıklar		277.358.700	245.440.709
Toplam varlıklar		698.591.321	548.930.694

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020	(Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5-7	760.356	1.794.224
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5-7	168.528	758.422
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	168.528	758.422
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	7	591.828	1.035.802
- Banka kredileri	7	-	911.950
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	591.828	123.852
Ticari borçlar	5-6	80.459.983	64.945.639
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	59.852	54.906
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	80.400.131	64.890.733
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	3.286.264	2.810.582
Diğer borçlar	5-8	4.967.114	2.500.853
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5	38.451	23.666
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	4.928.663	2.477.187
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	7.694.586	356.401
Kısa vadeli karşılıklar	14-16	4.530.238	3.083.045
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	1.839.717	1.000.099
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	2.690.521	2.082.946
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		101.698.541	75.490.744
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5-7	5.000.691	2.627.062
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	5-7	3.895.371	2.077.455
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	3.895.371	2.077.455
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	7	1.105.320	549.607
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	1.105.320	549.607
Uzun vadeli karşılıklar	16	15.293.908	12.467.379
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	15.293.908	12.467.379
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	2.787.391	2.177.194
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		23.081.990	17.271.635
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		573.577.218	455.995.055
Ödenmiş sermaye	18	75.000.000	2.837.014
Sermaye düzeltme farkları	18	21.135.671	93.298.657
Paylara ilişkin primler		7.529	7.529
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	18	(3.132.045)	(2.232.699)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(3.132.045)	(2.232.699)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	35.326.182	33.055.650
- Sermaye eklenecek gayrimenkul veya iştirak kazancı	18	2.315.343	2.315.343
- Yasal yedekler	18	33.010.839	30.740.307
Geçmiş yıllar karları		307.975.367	247.684.119
Net dönem karı		137.264.514	81.344.785
Kontrol gücü olmayan paylar		233.572	173.260
Toplam özkaynaklar		573.810.790	456.168.315
TOPLAM KAYNAKLAR		698.591.321	548.930.694

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden geçmiş 01 Ocak- 31 Aralık 2020	(Bağımsız Denetimden geçmiş 01 Ocak- 31 Aralık 2019
Hasılat	19	898.903.315	737.165.985
Satışların maliyeti (-)	19	(698.402.343)	(613.184.889)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		200.500.972	123.981.096
Brüt kar (zarar)		200.500.972	123.981.096
	20		
Genel yönetim giderleri (-)		(20.113.428)	(17.591.945)
Pazarlama giderleri (-)	20	(29.545.778)	(24.949.127)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	32.294.654	24.239.730
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(22.051.993)	(15.635.466)
Esas faaliyet (zararı)/karı		161.084.427	90.044.288
	23		
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		36.368.911	17.974.040
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(13.651.789)	(6.356.043)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		183.801.549	101.662.285
	24		
Finansman giderleri (-)		(10.896.416)	(15.866.919)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		172.905.133	85.795.366
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	25	(35.552.400)	(4.395.686)
Dönem vergi gideri (-)	25	(34.816.011)	(9.429.853)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	(736.389)	5.034.167
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		137.352.733	81.399.680
Dönem Karı (Zararı)		137.352.733	81.399.680
Dönem karının dağılımı		137.352.733	81.399.680
-Kontrol gücü olmayan paylar		88.219	54.895
-Ana ortaklık payları		137.264.514	81.344.785
	26		
Pay başına kazanç			
- Sürdürülebilir faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)	26	1,83019352	1,08459713
Diğer kapsamlı gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	(899.346)	(930.387)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	18	(899.346)	(930.387)
Diğer kapsamlı gelir		(899.346)	(930.387)
Toplam kapsamlı gelir		(899.346)	(930.387)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		136.453.387	80.469.293
- Kontrol gücü olmayan paylar		88.219	54.895
- Ana ortaklık payları		136.365.168	80.414.398

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLolar

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

Önceki dönem - 31 Aralık 2019 (Bağımsız Denetimden Geçmiş)

	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 özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan paylar	Özkaynaklar
						Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/zararı			
Dönem başı bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.302.312)	29.619.682	169.624.160	113.501.607	407.586.337	135.661	407.721.998
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.302.312)	29.619.682	169.624.160	113.501.607	407.586.337	135.661	407.721.998
Transferler	-	-	-	-	3.435.968	110.065.639	(113.501.607)	-	-	-
Toplam	-	-	-	(930.387)	-	-	81.344.785	80.414.398	54.895	80.469.293
kapsamlı gelir										
Kar payları					-	(32.005.680)	-	(32.005.680)	(17.296)	(32.022.976)
Dönem sonu 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

Cari dönem - 31 Aralık 2020 (Bağımsız Denetimden Geçmiş)

	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 özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan paylar	Özkaynaklar
						Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/zararı			
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	72.162.986	(72.162.986)	-	-	2.270.532	79.074.253	(81.344.785)	-	-	-
Toplam	-	-	-	(899.346)	-	-	137.264.514	136.365.168	88.219	136.453.387
kapsamlı gelir										
Kar payları					-	(18.783.005)	-	(18.783.005)	(27.907)	(18.810.912)
Dönem sonu bakiyeler	75.000.000	21.135.671	7.529	(3.132.045)	35.326.182	307.975.367	137.264.514	573.577.218	233.572	573.810.790

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	166.148.402	70.476.283
Dönem Karı (Zararı)	137.352.733	81.399.680
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	137.352.733	81.399.680
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	65.197.961	36.593.120
Amortisman ve İfta Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,1 2,21	
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	266.531	2.858.683
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	803.556	2.494.148
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(537.025)	364.535
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	901.175	(3.354.247)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	293.600	(1.531.095)
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	-	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	607.575	(1.823.152)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	(2.128.749)	2.584.133
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(8.678.246)	(6.237.066)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	15.866.919
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	22	3.413.455
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	22	(10.459.175)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	4.395.686
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(239.797)	(415.792)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(239.797)	(415.792)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(2.556.172)	(27.835.681)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(31.082.675)	252.784
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	888.393	(1.999.102)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(31.971.068)	2.251.886
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	2.391.943	(2.987.050)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	2.391.943	(2.987.050)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	4.712.258	(29.991.978)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(2.654.410)	(3.575.153)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	15.696.364	12.573.042
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4.946	13.177
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	15.691.418	12.559.865
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	475.682	458.725
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	2.466.261	(2.495.417)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	14.785	6.379
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	2.451.476	(2.501.796)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5.438.405	(2.070.634)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	5.438.405	(2.070.634)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	199.994.522	90.157.119
Ödenen Faiz	(14.115.141)	(19.191.355)
Alınan Faiz	7.746.847	10.156.791
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(10.646.272)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(54.155.950)	(42.288.311)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	556.907	722.076
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	556.907	722.076
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(59.836.521)	(47.292.767)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(46.776.618)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(516.149)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler	(3.143.982)	(2.111.973)
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler	(3.143.982)	(2.111.973)
Alınan Faiz	8.267.646	6.394.353
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(17.471.151)	(31.824.538)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	2.251.711	198.438
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(911.950)	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(911.950)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-	-
Ödenen Temettüleri	(18.810.912)	(32.022.976)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	94.521.301	(3.636.566)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	94.521.301	(3.636.566)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	89.980.301
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	89.980.301

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 % 21,86 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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket unvanı	Faaliyet konusu	Şirket’in ortaklık payı	
		31 Aralık 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı taşeron işçileri hariç 300 kişidir. (31 Aralık 2019: 306).

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu’nun 23 Şubat 2021 tarihli YK/2021-03 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 (“KGGK”) 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 ARALIK 2020 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)

İlişikteki finansal tablolar Seri II, 14.1 no’lu tebliğe göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak 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 ARALIK 2020 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 unvanı	Sermayesi	31 Aralık 2020			Sirket’in Ortaklık Payı			Etkin ortaklık Sermayesi oranı
		oranı	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı	Etkin ortaklık Sermayesi oranı	Sermayesi	oranı	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı	
Selka	1.250.000	%99,37	%99,37	%99,37	1.250.000	%99,37	%99,37	%99,37
Dönkasan	4.000.000	%100,00	%100,00	%100,00	93.152	%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 gerçekleştikleri 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 ARALIK 2020 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 muhasebelemektedir. 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.

	31.12.2020 Ertelenmiş Vergi Varlığı	31.12.2019 Ertelenmiş Vergi Varlığı
Devreden (Dönem başı)	29.216.286	25.251.831
Yatırım İndirimi Endekslemesi	2.661.604	5.701.863
Harcama Tutarı/Düzeltilme	-	-
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	(3.357.322)	(1.737.408)
Bakiye (Dönem Sonu)	28.520.568	29.216.286

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 17.711.430 TL ve toplam gerçekleştirilen harcama tutarı ise 28.557.582 TL’dir. Söz konusu harcama tutarına üzerinden dönemde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılmamıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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

31 Aralık 2020 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar;

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39’da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır.

Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayırı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 (Devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Grup COVID-19’dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, yukarıdaki kriterleri karşılayan tüm kira imtiyazları için kolaylaştırıcı uygulamayı tercih etmiştir. 1 Ocak 2020’den önce COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir.

Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır.

TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 (Devamı)

TFRS 17'nin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 (Devamı)

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir. TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

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 Aralık 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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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

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.

Gelir kaydedilmesi (Devamı)

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.

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).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

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).

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).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 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.

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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

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

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

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

Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Kiracı olarak Grup Kullanım hakkı varlığı

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

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- 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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

Diğer durumlarda, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

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

Kira yükümlülüğü

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

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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) 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 yansıtmak şeklinde 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 yansıtmak şeklinde 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.

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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

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/tediyelerinden 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.

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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

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 karşılanması beklediği 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.

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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

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).

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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

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. (Dipnot25).

Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları konsolide finansal tablolarda gerçekleştirilerek 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).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalarından oluşmaktadır.

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Grup, finansal varlıklarını, 01.01.2018 tarihinden itibaren “TFRS 9–Finansal Araçlar” standardı kapsamında, yönetildikleri iş modeli ve sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerini dikkate alarak, “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan”, “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan” veya “İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıklar, TFRS 9’un “Konsolide Finansal Tablolara Alma ve Konsolide Finansal Tablo Dışı Bırakma” hükümlerine uygun olarak kayıt altına alınmakta ya da kayıtlardan çıkarılmaktadır. Grup, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal varlıklar, ilk defa konsolide finansal tablolara alınmaları sırasında gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir.

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

b) İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Grup’un vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

Finansal araçlar (Devamı)

Ticari Alacaklar

Grup, Ticari alacaklarını, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir.

Grup, cari dönemde, “TFRS 9-Finansal Araçlar” standardına uygun olarak, itfa edilmiş maliyetinden veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden izlenen finansal varlıklar için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, ilk muhasebeleşmeden sonra finansal varlıkların kredi kalitesindeki değişimi esas alan ve detaylarına aşağıda başlıklar halinde yer verilen “üç aşamalı” değer düşüklüğü modeline göre beklenen kredi zararı belirlenmektedir:

Aşama 1

TFRS 9 kapsamında beklenen zarar karşılıklarının hesaplanmasında önemli belirleyicilerden biri finansal varlığın kredi riskinde önemli ölçüde artış olup olmadığının değerlendirilmesidir. İlk defa konsolide finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklar 1. aşamada izlenmektedir. Bu finansal varlıklara 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit tutarlarda değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır.

Aşama 2

İlk defa konsolide finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmış olan finansal varlıklar 2. aşamaya aktarılmaktadır. Söz konusu finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Bir finansal varlığın ikinci aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günden az, 30 günden fazla gecikme olması
 - Kredinin yeniden yapılandırmaya tabi tutulması
 - Temerrüt olasılığında belirgin kötüleşme olması
- Temerrüt olasılığında önemli bir kötüleşme olması durumunda kredi riskinde önemli artış olduğu değerlendirilir ve finansal varlık 2. aşamada sınıflandırılır.

Aşama 3

Raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğü için yeterli ve tarafsız bilgiler bulunan finansal varlıklar 3. aşamada sınıflanmaktadır. Bahse konu finansal varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır. Bir finansal varlığın üçüncü aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günün üzerinde gecikme olması
- Kredi değerliliğinin zayıfladığının, kredinin zafiyete uğramış olduğunun veya tahsil edilemeyeceğinin tespit edilmesi veya bu konuda kesin bir kanaate sahip olunması

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

Finansal araçlar (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Grup'un cari ve önceki dönemde diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

Finansal araçlar (Devamı)

(iii) Türev finansal araçlar

Türev finansal araçları ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmektedir. Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklik nedeniyle ortaya çıkan kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Finansal riskten korunma konusu kalemden kaynaklanan ve korunulan riskle ilişkilendirilen kazanç veya kayıp, finansal riskten korunma konusu kalemin defter değerine yansıtılmakta ve kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu durum finansal riskten korunma konusu kalem maliyeti üzerinden ölçülmüş olsa dahi geçerlidir.

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.

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 ARALIK 2020 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	282.139	226.370
Bankalar		
- Vadesiz mevduat - TL	2.289.624	1.425.776
- Vadesiz mevduat - Yabancı para	14.993.399	7.749.893
- Vadeli mevduat - TL	66.381.422	40.423.522
- Vadeli mevduat - Yabancı para	100.186.013	39.631.150
- Banka Kredi Kartı Alacağı	845.647	641.408
Toplam	184.978.244	90.098.119

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 33 gündür (31 Aralık 2019: 27 gün).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 66.381.422 TL (31 Aralık 2019: 40.423.522 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatların ortalama faiz oranı yıllık % 17,00 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019: % 11,36). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 100.186.013 TL yabancı para cinsinden mevduatların yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 2,76 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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarına konu olan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	184.978.244	90.098.119
Faiz tahakkuku (-)	(476.642)	(117.818)
Nakit akım tablosu nakit ve nakit benzerleri	184.501.602	89.980.301

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	4.436.821	5.325.214
Toplam	4.436.821	5.325.214
b) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	7.613.374	4.433.935
Toplam	7.613.374	4.433.935
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	41.296	38.855
Pak Gıda Üretim ve Paz. A.Ş.	-	11.642
Pak Holding A.Ş.	18.556	4.409
Toplam	59.852	54.906

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ortaklar (Temettü)	38.451	23.666
Toplam	38.451	23.666

e) İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	168.528	758.422
Toplam	168.528	758.422

f) İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	3.895.371	2.077.455
Toplam	3.895.371	2.077.455

g) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak – 1 Aralık 2020	1 Ocak – 1 Aralık 2019
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	11.631.351	9.822.596
Toplam	11.631.351	9.822.596

h) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak – 1 Aralık 2020	1 Ocak – 1 Aralık 2019
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	66.563.431	48.310.502
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.(**)	1.306.799	1.196.961
Pak Holding A.Ş.(*)	35.224	27.360
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	20.090	31.293
Toplam	67.925.544	49.566.116

(*) Hukuk müşavirlik hizmeti yansıtmamasından oluşmaktadır.

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 – 1 Aralık 2020	1 Ocak – 1 Aralık 2019
Üst yönetime sağlanan faydalar	4.973.403	3.109.970
Toplam	4.973.403	3.109.970

1 Ocak - 31 Aralık 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 Aralık 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar	89.724.503	59.676.978
Alacak senetleri	3.111.298	1.187.755
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(436.933)	(125.486)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.396.785)	(3.593.229)
Toplam	88.002.083	57.146.018

Ticari alacakların ortalama vadesi 20 gün olup (31 Aralık 2019: 17 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	TL	USD	EUR	DİĞER	TL	USD	EUR	DİĞER
Alacaklar	% 17	% 0,34	0	% 0,08	% 11	% 2,00	0	% 0,98

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup, ticari alacaklarına karşılık 29.472.476 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	3.593.229	1.099.081
Yıl içerisindeki artış	859.171	2.595.383
Tahsilatlar	(55.615)	(101.235)
Toplam	4.396.785	3.593.229

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	78.019.142	64.227.724
Borç Senetler	2.760.000	860.000
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(379.011)	(196.991)
Toplam	80.400.131	64.890.733

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 17 gün olup (31 Aralık 2019: 32 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	TL	USD	EUR	DİĞER	TL	USD	EUR	DİĞER
Ticari Borçlar	% 17	% 0,34	0	% 0,08	% 11	% 2,00	0	% 0,98

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

İlişkili Taraflardan Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar	168.528	758.422
Toplam	168.528	758.422

İlişkili Taraflardan Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.895.371	2.077.455
Toplam	3.895.371	2.077.455

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal krediler	-	911.950
Kiralama işlemlerinden borçlar	591.828	123.852
Toplam	591.828	1.035.802

İlişkili Olmayan Taraflar Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.105.320	549.607
Toplam	1.105.320	549.607

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi dairesinden vergi iadesi alacakları	783.343	3.131.240
Personelden alacaklar	19.463	66.019
Verilen depozito ve teminatlar	7.333	7.178
Toplam	810.139	3.204.437
b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	44.250	41.895
Toplam	44.250	41.895
c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	3.879.803	1.318.012
Alınan sipariş avansları	1.048.860	1.159.175
Toplam	4.928.663	2.477.187

DİPNOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	36.161.810	29.611.866
Yarı mamuller	535.561	61.274
Mamuller	54.819.692	70.488.773
Ticari mallar	14.915.581	16.423.340
Diğer stoklar	22.502.118	17.061.767
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(28.532)	(565.557)
Toplam	128.906.230	133.081.463

1 Ocak - 31 Aralık 2020 döneminde 472.121.022 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 399.690.596 TL) tutarındaki stok maliyeti satışların maliyeti içerisinde giderleştirilmiştir (Dipnot 19 ve 21).

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	(565.557)	(201.022)
Satışlar nedeniyle gelir tablosuna intikal	565.557	201.022
Cari dönemde ayrılan karşılık (-)	(28.532)	(565.557)
Toplam	(28.532)	(565.557)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Maliyet bedeli	(223.478)	(11.566.194)
Net gerçekleşebilir değer	194.946	11.000.637
Ayrılan karşılık	(28.532)	(565.557)

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 çok önemli bir değişiklik olmadığını düşünmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2020
Arsalar	24.059.097				24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	10.952.786	-	-	1.925.951	12.878.737
Binalar	58.161.366	15.000	-	7.304.943	65.481.309
Makine tesis ve cihazlar	552.138.949	18.521.644	1.105.209	28.723.224	598.278.608
Taşıtlar	2.157.706	-	-	-	2.157.706
Döşeme ve demirbaşlar	20.794.701	3.048.581	103.268	-	23.740.014
Özel maliyetler	492.897	8.000	-	-	500.897
Diğer maddi duran varlıklar	1.156.749	44.800	5.000	-	1.196.549
Yapılmakta olan yatırımlar	11.088.370	34.363.237	-	(37.954.118)	7.497.489
	681.002.621	56.001.262	1.213.477	-	735.790.406
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(5.649.324)	(664.554)	-	-	(6.313.878)
Binalar	(28.686.010)	(1.463.492)	-	826.033	(29.323.469)
Makine tesis ve cihazlar	(425.275.564)	(24.028.552)	1.094.627	(825.183)	(449.034.672)
Taşıtlar	(972.313)	(212.550)	-	-	(1.184.863)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.767.765)	(2.099.815)	99.598	(850)	(15.768.832)
Özel maliyetler	(395.914)	(39.458)	-	-	(435.372)
Diğer maddi duran varlıklar	(415.744)	(97.248)	1.228	-	(511.764)
	(475.162.634)	(28.605.669)	1.195.453	-	(502.572.850)
Net defter değeri	205.839.987				233.217.556

Maliyet:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2019
Arsalar	24.059.097				24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	7.497.345	358.211	-	3.097.230	10.952.786
Binalar	56.491.344	40.520	-	1.629.502	58.161.366
Makine tesis ve cihazlar	523.659.194	12.447.237	563.200	16.595.718	552.138.949
Taşıtlar	2.160.801	34.491	37.586	-	2.157.706
Döşeme ve demirbaşlar	18.732.792	2.132.036	119.966	49.839	20.794.701
Özel maliyetler	482.562	10.335	-	-	492.897
Diğer maddi duran varlıklar	1.118.687	60.149	22.087	-	1.156.749
Yapılmakta olan yatırımlar	624.736	31.835.923	-	(21.372.289)	11.088.370
	634.826.558	46.918.902	742.839	-	681.002.621
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(5.292.702)	(356.622)	-	-	(5.649.324)
Binalar	(27.344.039)	(1.341.971)	-	-	(28.686.010)
Makine tesis ve cihazlar	(400.545.584)	(24.870.407)	140.853	(426)	(425.275.564)
Taşıtlar	(793.671)	(216.228)	37.586	-	(972.313)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.217.351)	(1.662.037)	111.197	426	(13.767.765)
Özel maliyetler	(358.645)	(37.269)	-	-	(395.914)
Diğer maddi duran varlıklar	(322.475)	(97.904)	4.635	-	(415.744)
	(446.874.467)	(28.582.438)	294.271	-	(475.162.634)
Net defter değeri	187.952.091				205.839.987

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

Dönem amortisman giderinin 26.485.176 TL'si (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 27.021.850 TL) satışların maliyetine, 398.568 TL'si (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 361.260 TL) pazarlama giderlerine ve 1.721.925 TL'si (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 1.199.328 TL) ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Dipnot: 19-20)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 2020
Merkez Ofis Kiralama	2.877.339	1.368.931	-	4.246.270
Taşıt Kiralama	1.087.471	1.696.751	(710.023)	2.074.199
	3.964.810	3.065.682	(710.023)	6.320.469
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Merkez Ofis Kiralama	(244.880)	(372.222)	-	(617.102)
Taşıt Kiralama	(465.029)	(574.432)	631.275	(408.186)
	(709.909)	(946.654)	631.275	(1.025.288)
Net defter değeri	3.254.901			5.295.181

Maliyet:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Merkez Ofis Kiralama	-	2.877.339	-	2.877.339
Taşıt Kiralama	-	1.087.471	-	1.087.471
	-	3.964.810	-	3.964.810
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Merkez Ofis Kiralama	-	(244.880)	-	(244.880)
Taşıt Kiralama	-	(465.029)	-	(465.029)
	-	(709.909)	-	(709.909)
Net defter değeri	-			3.254.901

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet:	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Haklar ve bilgisayar yazılımları	8.373.976	549.239	-	8.923.215
	8.373.976	549.239	-	8.923.215
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(4.141.552)	(1.294.078)	-	(5.435.630)
	(4.141.552)	(1.294.078)	-	(5.435.630)
Net defter değeri	4.232.424			3.487.585

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 2019
Haklar ve bilgisayar yazılımları	7.857.827	516.149	-	8.373.976
	7.857.827	516.149	-	8.373.976
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(2.909.242)	(1.232.310)	-	(4.141.552)
	(2.909.242)	(1.232.310)	-	(4.141.552)
Net defter değeri	4.948.585			4.232.424

Dönem itfa payı giderinin 1.294.078 TL si (1 Ocak-31 Aralık 2019: 1.232.310 TL) satışların maliyetine, 946.654 TL si genel yönetim giderlerine (1 Ocak-31 Aralık 2019: 709.909 TL) dahil 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 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 17.711.430 TL ve toplam gerçekleştirilen harcama tutarı ise 28.557.582 TL’dir. Söz konusu harcama tutarına üzerinden dönemde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılmamıştır.

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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (Devamı)

	31.12.2020 Ertelenmiş Vergi Varlığı	31.12.2019 Ertelenmiş Vergi Varlığı
Devreden (Dönem başı)	29.216.286	25.251.831
Yatırım İndirimi Endekslemesi	2.661.604	5.701.863
Harcama Tutarı/Düzeltilme	-	-
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	(3.357.322)	(1.737.408)
Bakiye (Dönem Sonu)	28.520.568	29.216.286

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İhracat komisyonu gider karşılığı	1.367.459	1.025.163
İhracat iskonto gider karşılıkları	817.090	633.773
Diğer borç gider karşılıkları	505.972	424.010
Toplam	2.690.521	2.082.946

Diğer kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

Diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	2.082.946	3.906.098
Ödeme ve iptaller	(2.082.946)	(3.906.098)
İlave karşılık gideri	2.690.521	2.082.946
Toplam	2.690.521	2.082.946

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhinde veya lehinde açılan ve 31 Aralık 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 yaptığını, Tahkimin 2017 yılından geçerli olmak üzere söz konusu % 10,25 lik oranın iptal edilmesine karar verdiğini, 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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

OMV'nin talebi hukuka ve sözleşmeye aykırı olması nedeniyle talep kabul edilmeyerek, içeriğine itiraz edilmiştir. Açıklanan nedenlerden dolayı Grup'tan kaynak çıkışına yönelik konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır. 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, KM6201800000148 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.

- 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.
- 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.
- Grup'un fabrikasında çalışan işçilerin bağlı olduğu toplu sözleşme yapmaya yetkili sendika Türkiye Selüloz Kağıt, Ağaç ve Mamulleri İşçileri (Selüloz-İş) sendikasıdır. Yetkili işçi sendikası ile 2 yıllık sürelerle geçerli olan toplu iş sözleşmeleri yapılmaktadır. 1 Eylül 2018 - 31 Ağustos 2020 dönemini kapsayan toplu iş sözleşmesi 31 Ağustos 2020 tarihinde sona ermiştir. Taraflar yeniden 2 yıllık dönem için sözleşme yapmak üzere görüşmelere başlamışlardır. Yapılan görüşmeler neticesinde iş bu rapor tarihi itibarıyla henüz bir anlaşma sağlanamamıştır. 15 Şubat 2021 tarihi itibarıyla ilgili sendika tarafından grev kararı alınarak Grup'a tebliğ edilmiştir. Selüloz-İş sendikası 15 Şubat 2021 tarihinde aldığı karar ile 9 Mart 2021 tarih ve saat 08:00 itibarıyla grevin uygulamaya konulacağını ilan etmiştir. Grup'tan kaynak çıkışına yönelik olarak 726.569 TL tutarında konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

	Orijinal para cinsi	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	25.030.720	25.030.720	27.140.720	27.140.720
	Avro	2.905.000	26.167.950	8.080.000	53.736.848
	İngiliz Sterlini	500.000	4.971.900	850.000	6.610.025
	ABD Doları	750.000	5.505.375	0	0
Toplam			61.675.945		87.487.593

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

	Orijinal para cinsi	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	1.907.078	1.907.078	1.680.978	1.680.978
	Avro	898.344	8.092.193	347.178	2.308.940
	ABD Doları	27.140	199.221	59.519	353.555
Toplam			10.198.492		4.343.473

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

	Orijinal para cinsi	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	TL	8.920.700	8.920.700	30.665.607	30.665.607
	ABD Doları	-	-	-	-
	Avro	110.000	990.869	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			9.911.569		31.397.173

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bina	63.595.000	63.595.000
Makine ve Cihazlar	440.298.000	439.970.500
Kasa	462.135	462.135
Stoklar	139.520.000	144.520.000
Demirbaşlar	3.527.400	3.854.900
Taşıtlar	3.909.774	1.159.613
Toplam	651.312.309	653.562.148

DİPNOT 15 - TAAHHÜTLER

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

a) İlk madde ve malzeme alım sözleşmeleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bir yıla kadar	39.653.514	17.468.737
Toplam	39.653.514	17.468.737

b) Makine ve cihaz alım sözleşmeleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bir yıla kadar	28.363.496	16.873.680
Toplam	28.363.496	16.873.680

c) Hizmet alım sözleşmeleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bir yıla kadar	2.759.110	2.179.244
Toplam	2.759.110	2.179.244

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 kapsamında borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve sgk kesintileri	2.811.419	2.322.793
Ödenecek Ücretler	446.959	459.252
Ödenecek diğer yükümlülükler	27.886	28.537
Toplam	3.286.264	2.810.582

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yıllık izin karşılığı	869.720	745.297
İkramiye ve ücret karşılığı	969.997	254.802
Toplam	1.839.717	1.000.099

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	1.000.099	1.555.187
Karşılık gideri	1.839.717	1.000.099
Yapılan ödemeler	(1.000.099)	(1.555.187)
Toplam	1.839.717	1.000.099

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	15.293.908	12.467.379
Toplam	15.293.908	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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 (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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	3,70	3,70
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	98,72	98,42

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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	12.467.379	9.925.980
Hizmet maliyeti	1.333.266	1.149.395
Faiz maliyeti	1.273.657	1.086.511
Aktüeryal kayıp (Dipnot 18)	1.124.182	1.177.211
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma		
Dolaysıyla Oluşan Kayıp	49.274	565.404
Yapılan ödemeler	(953.850)	(1.437.122)
Toplam	15.293.908	12.467.379

DİPNOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen diğer giderler*	3.230.697	2.156.874
Verilen sipariş avansları	2.476.493	4.075.345
Toplam	5.707.190	6.232.219

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

b) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	766.004	3.791.928
Diğer	12.536	176.652
Toplam	778.540	3.968.580

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR (Devamı)

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar		
için verilen sipariş avansları	10.812.307	7.668.325
Toplam	10.812.307	7.668.325

DİPNOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

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

	31 Aralık 2020	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2019	Ortaklık payı (%)
Pak Holding A.Ş.	25.790.930	34,39	975.590	34,39
Asil Holding A.Ş. (*)	18.337.578	24,45	676.412	23,84
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	14.468.564	19,29	564.903	19,91
Oycan İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	10.654	0,01	403	0,01
Diğer Ortaklar (Halka Açık Kısım)	16.392.274	21,86	619.706	21,85
Ödenmiş sermaye	75.000.000	100,00	2.837.014	100,00
Sermaye düzeltme farkları	21.135.671		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, kayıtlı sermaye sistemi düzenlemeleri çerçevesinde 24.12.2020 Tarihinde tescil edilerek 25.12.2020 Tarihli 10232 sayılı Ticaret Sicil gazetesi ile ilan edilen Yönetim Kurulu kararına göre Grup'un ödenmiş sermayesini temsil eden pay adedi, aşağıda gösterilen şekilde belirlenmiştir.

Şirket ana sözleşmesine göre

Pay adedi	7.500.000.000
Her payın Nominal tutarı	0,01

Toplam nominal tutar	75.000.000,00
-----------------------------	----------------------

Söz konusu sermayeyi temsil senetlerin 5.287 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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	33.010.839	30.740.307
Sermayeye eklenecek iştirak ve gayrimenkul satış kazançları	2.315.343	2.315.343
Toplam	35.326.182	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 dağıtılabilir kârdan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilecektir. Bir başka deyişle, dağıtılacak kâr payı tutarında üst sınır, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir 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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net dağıtılabilir dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı (yasal yedeklerin kanunen dağıtılabilir kısmı hariç) 437.768.294 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 125.182.169 TL net dönem karı oluşmuştur. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarda yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 325.109.239 TL’dir (31 Aralık 2019: 220.263.266 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.

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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	(2.232.699)	(1.302.312)
Aktüeryal kayıp	(1.124.182)	(1.177.211)
Aktüeryal kayıp - vergi etkisi (Dipnot 25)	224.836	246.824
Toplam	(3.132.045)	(2.232.699)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yurt içi satışlar	891.306.894	750.912.421
Yurt dışı satışlar	156.968.320	140.783.432
Diğer gelirler	4.539.978	4.417.185
Satıştan iadeler (-)	(8.939.015)	(2.126.031)
Satış iskontoları (-)	(69.013.527)	(95.303.004)
Diğer İndirimler (-)	(75.959.335)	(61.518.018)
Hasılat, net	898.903.315	737.165.985
Satışların maliyeti:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kullanılan hammadde ve Yarı mamul stok değişimi	(472.121.022)	(399.690.596)
Genel üretim giderleri	(71.828.667)	(67.585.484)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(28.721.886)	(28.964.069)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(40.877.492)	(34.777.114)
Satılan ticari malların maliyeti	(80.651.537)	(77.644.572)
Diğer satışların maliyeti	(4.201.739)	(4.523.054)
Satışların maliyeti	(698.402.343)	(613.184.889)
Brüt kar	200.500.972	123.981.096

DİPNOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalar	(10.122.533)	(8.797.429)
Kıdem tazminatı giderleri	(2.656.198)	(2.801.308)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.823.104)	(2.690.138)
Birlik Oda ve Aidat Giderleri	(506.405)	(611.410)
Vergi, resim ve harçlar	(1.142.366)	(829.051)
Amortisman ve itfa payı gideri	(1.725.948)	(1.199.328)
Bağış ve yardım giderleri	(468.444)	(34.184)
Diğer giderler	(668.430)	(629.097)
Toplam	(20.113.428)	(17.591.945)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Nakliye gideri	(21.805.168)	(18.266.268)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(3.221.277)	(2.785.151)
İhracat gideri	(1.757.706)	(1.328.190)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(433.053)	(590.234)
Vergi, resim ve harçlar	(304.407)	(178.286)
Amortisman ve itfa payı gideri	(398.567)	(361.260)
Diğer giderler	(1.625.600)	(1.439.738)
Toplam	(29.545.778)	(24.949.127)

DİPNOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kullanılan hammadde ve		
Yarı mamul stok değişimi	(472.121.022)	(399.690.596)
Satılan ticari malların maliyeti	(80.651.537)	(77.644.572)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(74.651.771)	(70.275.622)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(54.221.302)	(46.359.694)
Amortisman ve itfa payı gideri	(30.846.401)	(30.524.657)
Nakliye Giderleri	(21.805.168)	(18.266.268)
Diğer Satışların Maliyeti	(4.201.739)	(4.523.054)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(2.656.198)	(2.801.308)
İhracat Giderleri	(1.757.706)	(1.328.190)
Birlik, Oda ve Aidat Giderleri	(506.405)	(611.410)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(433.053)	(590.234)
Vergi Resim Harç Giderleri	(1.446.773)	(1.007.337)
Bağış ve Yardım Giderleri	(468.444)	(34.184)
Diğer Giderler	(2.294.030)	(2.068.835)
Toplam	(748.061.549)	(655.725.961)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı geliri (Ticari alacak ve borçlar)	22.704.445	11.913.054
Satışlardan elimine edilen faiz	7.383.624	10.459.175
Hurda satış gelirleri	1.036.352	863.917
Konusu Kalmayan Karşılık İptal Gelirleri	55.615	101.235
Vade farkı gelirleri	51.776	33.657
Sigorta tazminat gelirleri	35.318	283.398
Diğer	1.027.524	585.294
Toplam	32.294.654	24.239.730

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar)	(17.334.865)	(8.946.337)
Alımlardan elimine edilen faiz	(3.036.705)	(3.413.455)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(859.171)	(2.595.383)
Diğer	(821.252)	(680.291)
Toplam	(22.051.993)	(15.635.466)

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı gelir (Ticari alacak ve borçlar hariç)	27.502.644	11.354.839
Faiz geliri	8.626.470	6.203.409
Sabit kıymet satış karları	239.797	415.792
Toplam	36.368.911	17.974.040

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar hariç)	(13.651.789)	(6.356.043)
Toplam	(13.651.789)	(6.356.043)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kredi kartı komisyonları	(9.134.668)	(14.411.537)
Faiz giderleri	(240)	(152)
TFRS 16 Kiralama faiz gideri	(872.303)	(882.274)
TFRS 9 kapsamı banka mevduat risk gideri	(156.778)	(59.996)
Diğer	(732.427)	(512.960)
Toplam	(10.896.416)	(15.866.919)

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem vergi karşılığı	34.816.011	9.429.853
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	(27.121.425)	(9.073.452)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7.694.586	356.401

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem vergi gideri (-)	(34.816.011)	(9.429.853)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(736.389)	5.034.167
Toplam vergi (gideri)/geliri	(35.552.400)	(4.395.686)

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 ARALIK 2020 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 kullanılabilir. 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 Aralık 2020 ve 2019 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar	172.905.133	85.795.366
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi gideri (-)	(38.039.129)	(18.874.981)
İndirimli kurumlar vergisi uygulaması etkisi	2.662.595	14.362.460
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(331.679)	(644.840)
Diğer	155.813	761.675
Toplam vergi geliri / (gideri)	(35.552.400)	(4.395.686)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yatırım indirimi	190.137.120	194.768.633	28.520.568	29.215.295
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	64.557.623	63.392.598	(11.058.546)	(10.957.152)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15.293.908	12.467.379	3.058.781	2.614.015
Mali zararlar	-	3.050.742	-	671.163
Stoklar	918.940	570.466	183.788	125.503
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	53.500	72.127	10.700	(15.867)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	271.274	208.389	54.255	41.678
Diğer, net	3.578.073	1.373.080	715.614	302.078
Ertelenmiş vergi varlığı, net			21.485.160	21.996.713

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	21.996.713	16.715.722
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(736.389)	5.034.167
Özsermaye altında sınıflandırılan		
aktüeryal kayıpların vergi etkisi (Dipnot 18)	224.836	246.824
Toplam	21.485.160	21.996.713

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Ana ortaklığa ait dönem karı	137.264.514	81.344.785
Dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	75.000.000	75.000.000
Pay başına kazanç	1,8319352	1,08459713

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Krediler ve alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri	184.978.244	90.098.119
Ticari alacaklar	92.438.904	62.471.232
Toplam	277.417.148	152.569.351

Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	80.459.983	64.945.639
Borçlanmalar	5.761.047	4.421.286
Toplam	86.221.030	69.366.925

b) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

31 Aralık 2020

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	33.304.719	372.556	3.311.644	74.319
2a. Parasal Finansal Varlıklar	111.067.263	6.703.263	6.634.107	211.454
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	144.371.982	7.075.819	9.945.751	285.773
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar	10.583.176	423.617	829.674	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer				
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	10.583.176	423.617	829.674	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	154.955.158	7.499.436	10.775.425	285.773
10. Ticari Borçlar	39.694.984	673.171	3.847.370	9.739
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	39.694.984	673.171	3.847.370	9.739
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)	39.694.984	673.171	3.847.370	9.739
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)	115.260.174	6.826.265	6.928.055	276.034
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	115.260.174	6.826.265	6.928.055	276.034
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	106.031.136	3.162.049	10.809.414	318.359
24. İthalat	206.855.257	4.145.228	21.842.095	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
23. Döviz Yükümlülüklerinin 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 ARALIK 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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)	5.010.820	(5.010.820)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	5.010.820	(5.010.820)	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	6.240.716	(6.240.716)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	6.240.716	(6.240.716)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	274.482	(274.482)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	274.482	(274.482)	-	-
Toplam (3+6+9)	11.526.018	(11.526.018)	-	-

	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 ARALIK 2020 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 getirememe 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 – 31 ARALIK 2020 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 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) (*)	4.436.821	88.002.083	-	854.389	184.696.105	277.989.398
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	29.472.476	-	-	-	29.472.476
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.436.821	48.550.484	-	854.389	184.696.105	238.537.799
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	39.451.599	-	-	-	39.451.599
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.396.785	-	-	-	4.396.785
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.396.785)	-	-	-	(4.396.785)
- 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 ARALIK 2020 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 ARALIK 2020 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 2020 tarihi itibarıyla 39.451.599 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 14.250.527 TL'si (31 Aralık 2019: 8.997.549 TL) teminat altına alınmıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	38.868.598	25.966.787
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	473.826	684.755
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	109.175	325.417
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	39.451.599	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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Kiralama işlemlerinden borçlar	5.761.047	10.826.267	461.521	1.197.171	4.722.502	4.445.073
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	80.459.983	80.838.994	80.838.994	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.286.264	3.286.264	3.286.264	-	-	-
Diğer borçlar	4.967.114	4.967.114	4.967.114	-	-	-
Toplam	94.474.408	99.918.639	89.553.893	1.197.171	4.722.502	4.445.073

31 Aralık 2019	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası (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 ARALIK 2020 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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam borçlar	124.780.531	92.762.379
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	(184.978.244)	(90.098.119)
Net borç	(60.197.713)	2.664.260
Toplam özkaynaklar	573.810.790	456.168.315
Toplam sermaye	513.613.077	458.832.575
Net borç/sermaye oranı	-	% 0,58

DİPNOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR