

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

Europap Tezol Kağıt San. ve Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem konsolide finansal durum tablosu	5 - 6
Ara dönem konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	7
Ara dönem konsolide özkaynak değişim tablosu	8
Ara dönem konsolide nakit akış tablosu	9
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	10 - 34

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla****ara dönem konsolide finansal durum tablosu****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
Varlıklar	Not	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		653.247.313	456.869.434
Nakit ve nakit benzerleri	3	287.465.015	154.245.449
Finansal yatırımlar		49.415	13.951.429
Ticari alacaklar			
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	5,15	15.186	15.186
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	209.442.088	138.058.240
Diğer alacaklar			
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		195.123	9.070.493
Stoklar	6	143.367.858	137.361.977
Peşin ödenmiş giderler		4.630.015	3.956.467
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		7.717.754	-
Diğer dönen varlıklar		364.859	210.193
Duran varlıklar		261.167.188	222.295.336
Finansal yatırımlar		12.440.448	11.985.321
Diğer alacaklar			
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.445	1.445
Maddi duran varlıklar	7	198.323.925	186.319.455
Kullanım hakkı varlıkları		3.871.959	3.332.958
Maddi olmayan duran varlıklar		185.356	334.886
Peşin ödenmiş giderler		46.344.055	20.321.271
Toplam varlıklar		914.414.501	679.164.770

İlişikte sunulan politikalar ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla****ara dönem konsolide finansal durum tablosu****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
Yükümlülükler	Not	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler		180.163.337	129.339.846
Kısa vadeli borçlanmalar	4	43.112.691	30.029.097
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	40.425.815	33.193.446
Diğer finansal yükümlülükler	4	38.585	6.611
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	4	19.425.877	17.857.727
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 15	20.998	11.050
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	68.009.537	41.450.202
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		4.169.293	1.493.585
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar		21.152	161.870
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		240.313	-
Ertelenmiş gelirler (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)		1.459.534	559.994
Dönem karı vergi yükümlülüğü		339.934	1.502.905
Kısa vadeli karşılıklar			
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	8	2.360.209	2.404.279
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		539.399	669.080
Uzun vadeli yükümlülükler		174.394.434	95.463.425
Uzun vadeli borçlanmalar	4	155.190.377	68.070.917
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	4	682.523	12.280.977
Ertelenmiş gelirler (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)		-	78.939
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	8	11.988.448	9.484.635
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		6.533.086	5.547.957
Özkaynaklar		559.856.730	454.361.499
Ödenmiş sermaye	10	100.000.000	15.000.000
Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi		(13.292.236)	1.609.156
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	10	14.032.990	7.525.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		(1.866.052)	(2.259.514)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		8.090.011	7.657.640
Geçmiş yıl karları		333.321.227	288.277.559
Net dönem karı		119.570.790	136.551.658
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		914.414.501	679.164.770

İlişikte sunulan politikalar ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tabloları ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Not	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	11	605.244.325	263.866.347	484.015.808	179.267.465
Satışların maliyeti (-)	11	(422.889.704)	(180.695.616)	(318.389.836)	(117.777.293)
Brüt kar		182.354.621	83.170.731	165.625.972	61.490.172
Genel yönetim giderleri (-)		(18.933.625)	(6.818.379)	(11.400.395)	(3.684.918)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(75.904.896)	(35.856.558)	(40.927.209)	(17.019.685)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	78.771.037	8.654.672	38.436.086	21.659.453
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(63.649.413)	(10.610.871)	(22.615.831)	(12.910.609)
Esas faaliyet karı / (zararı)		102.637.724	38.539.595	129.118.623	49.534.413
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		3.415.175	1.862.904	544.554	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(3.718)	-	-	-
Finansman gelirleri/(giderleri) öncesi faaliyet karı		106.049.181	40.402.499	129.663.177	49.534.413
Finansman gelirleri	13	53.222.081	16.319.005	55.216.464	19.988.941
Finansman giderleri (-)	13	(36.897.772)	(15.594.703)	(46.513.283)	(15.870.959)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		122.373.490	41.126.801	138.366.358	53.652.395
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)					
- Dönem vergi gideri (-)		(1.938.693)	(365.345)	(20.898.559)	(3.686.815)
- Ertelenmiş vergi geliri / gideri (-)		(864.007)	(2.665.521)	(993.048)	(1.226.068)
Net dönem karı		119.570.790	38.095.935	116.474.751	48.739.512
Pay başına kazanç	14	1,1957	0,3810	1,1647	0,4874
Diğer kapsamlı gelir/(gider) kısmı					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		491.827	558.346	(1.932.987)	(294.078)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları, vergi etkisi		(98.365)	(111.669)	386.597	58.815
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir		455.127	-	-	-
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi		(22.756)	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası)		825.833	446.677	(1.546.390)	(235.263)
Toplam kapsamlı gelir		120.396.623	38.542.612	114.928.361	48.504.249

İlişikte sunulan politikalar ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide öz kaynak değişim tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Kar veya zarda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler				Birikmiş karlar			
	Ödenmiş sermaye	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Tanımlanmış fayda planlarından yeniden ölçüm kazanç ve (kayıpları)	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kârları	Net dönem kârı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	15.000.000	1.609.156	(1.187.512)	6.329.976	7.525.000	309.277.559		338.554.179
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	116.474.751	116.474.751
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	(1.546.390)	-	-	-		(1.546.390)
Toplam kapsamlı gelir			(1.546.390)				116.474.751	114.928.361
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	15.000.000	1.609.156	(2.733.902)	6.329.976	7.525.000	309.277.559	116.474.751	453.482.540
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	15.000.000	1.609.156	(2.259.514)	7.657.640	7.525.000	424.829.217		454.361.499
Transferler	-	-	-	-	6.507.990	(6.507.990)	-	-
Sermaye artırımını	85.000.000	-	-	-	-	(85.000.000)	-	-
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	-	(14.901.392)	-	-	-	-	-	(14.901.392)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	119.570.790	119.570.790
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	393.462	432.371	-	-	-	825.833
Toplam kapsamlı gelir	-	-	393.462	432.371	-	-	119.570.790	120.396.623
30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	(13.292.236)	(1.866.052)	8.090.011	14.032.990	333.321.227	119.570.790	559.856.730

İlişikte sunulan politikalar ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide nakit akış tablosu**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020
Not		
I. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları, net	89.872.135	82.165.731
Net dönem karı	119.570.790	116.474.751
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8.958.812	7.495.677
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	314.314	69.805
Kıdem tazminatı karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	3.740.681	875.692
Kullanılmamış izin karşılığı (iptali) ile ilgili düzeltmeler	166.800	491.535
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	13 (3.412.806)	(3.220.212)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	13 6.122.899	4.927.734
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	7.458.948	10.741.297
Vergi geliri (gideri) ile ilgili düzeltmeler	2.802.701	21.891.607
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkları ile ilgili düzeltmeler	13 (1.039.115)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	(3.415.175)	(589.554)
(Kar) zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	5 (653.685)	(531.883)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(50.743.029)	(76.460.718)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	(71.383.848)	(33.666.542)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	(6.005.881)	(19.021.579)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	27.222.968	6.502.341
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	8.047.156	(6.421.643)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	3.466.219	1.219.218
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(911.841)	(742.243)
Dava karşılıkları kapsamında yapılan ödemeler	(358.384)	-
Vergi iadeleri (ödemeleri)	(10.819.418)	(24.330.270)
II. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları, net	(21.730.800)	(38.586.268)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(17.135.346)	(28.282.871)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	4.239.154	589.554
Alınan faizler	4.692.737	2.054.018
Finansal yatırımlardaki değişim	12.495.439	(12.946.969)
Verilen nakit avans ve borçlar	(26.022.784)	-
III. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları, net	65.078.231	20.765.486
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	162.759.060	127.950.082
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(58.403.514)	(74.171.627)
Kiralama sözleşmelerine ilişkin anapara ödemeleri	(14.241.938)	(8.639.282)
Ödenen temettü	-	(21.000.000)
Ödenen faiz	(11.173.100)	(3.373.687)
Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşme etkisinden kaynaklı nakit çıkışları	(14.901.392)	-
Türev işlemlerden kaynaklanan nakit girişleri	13 1.039.115	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (azalış) (I+II+III)	133.219.566	64.344.949
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	3 154.245.449	92.874.900
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3 287.465.015	157.219.849

İlişikte sunulan politikalar ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Şirket 1969 yılında İzmir'de kurulmuş olup, 30 Kasım 2016'da yapılan şirket birleşmesi sonrası tescil ile ünvanı Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") olarak değiştirilmiştir. Şirket'in ana faaliyet konusu temizlik kağıtları imalatı ve satışı ile birlikte bobin kağıt üretimi yapmaktır.

Şirket'in kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Philsa Caddesi, No:36 Torbalı, İzmir - Türkiye

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler Not 10'da yer almaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, hisseleri 15 Eylül 2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nde ("Borsa İstanbul") işlem görmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla çalışan sayıları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem sonu	603	606
Ortalama	604	591

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) esas faaliyet alanları ve faaliyette bulundukları ülkeler aşağıdaki gibidir:

	Faaliyette bulunduğu ülke	Faaliyet alanı
TZE Global Dış Ticaret A.Ş. ("TZE Global")	Türkiye	İhracat/Dış Ticaret

TZE Global Dış Ticaret A.Ş., Şirket'in ihraç kayıtlı satışlarını üstelenmek için kurulmuş olup, 50.000 TL'lik payların tamamı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'e aittir.

Şirket, 30 Mart 2021 tarihinde 50.000 TL ödenmiş sermayeli ortak kontrole tabi işletme statüsünde ilişkili tarafı olan TZE Global Dış Ticaret A.Ş.'nin tüm hisselerini 14.951.392 TL bedel karşılığında satın almıştır. İlgili satın alım işlemi, Türkiye Cumhuriyeti Torbalı Noterliği'nin 30 Mart 2021 tarih 3092 sayılı tasdikli 2021/01 sayılı yönetim kurulu kararı ile yapılmıştır.

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS'ler; Türkiye Muhasebe Standardı ve Türkiye Finansal Raporlama Standardı adıyla yayımlanan muhasebe standartları ile Yorumlardan ve KGK tarafından yayımlanan özel ve istisnai diğer standartlar ile bu alana ilişkin olarak yapılan ek, yorum ve diğer düzenlemelerden oluşmaktadır.

Özet konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihli yayımlanan 2019 TFRS Taksonomisi esas alınmıştır.

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı - 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlamıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2020 tarihli yılsonu finansal tablolarında yer alan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir; bu sebeple söz konusu ara dönem özet finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal yatırımlar dışında tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılarak TL cinsinden ifade edilmiş olup; TFRS'lere uygun olarak, Grup'un konsolide finansal durumunu ve performansını layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Fonksiyonel ve sunum para birimi

Şirket'in ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar sunum para birimi de olan TL cinsinden sunulmuştur.

İşletmenin sürekliliği

Grup, ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamaktadır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanması

1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait özet ara dönem konsolide finansal tablolar, yayımlanmak üzere, 4 Kasım 2021 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.2 Muhasebe politikalarında ve raporlama standartlarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

1 Ocak - 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Eylül 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Genel anlamda, Grup özet konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3'teki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığı değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar"a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut TFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler, muhasebe tahminleri ve hataları

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikalarında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	2.693	39.205
Banka		
- Vadesiz mevduatlar		
- TL	2.675.241	2.761.237
- ABD Doları	78.136.518	29.553.872
- Avro	82.210.658	14.366.632
- İngiliz Sterlini	28.490.936	11.539.773
- Vadeli mevduatlar		
- TL	7.450.000	1.200.000
- ABD Doları	88.498.969	94.784.730
Toplam	287.465.015	154.245.449

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
TL (Gün)	1	4
ABD Doları (Gün)	24	22

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların para birimi bazında ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
TL	18,00%	%15,00
ABD Doları	1,14%	%3,13

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal borçlanmalar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli finansal borçlanmalar		
Banka kredileri	43.112.691	30.029.097
Kiralama yükümlülükleri (*)	19.425.877	17.857.727
Diğer finansal yükümlülükler	38.585	6.611
	62.577.153	47.893.435
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri	40.425.815	33.193.446
	40.425.815	33.193.446
Uzun vadeli finansal borçlanmalar		
Banka kredileri	155.190.377	68.070.917
Kiralama yükümlülükleri (*)	682.523	12.280.977
	155.872.900	80.351.894
Toplam	258.875.868	161.438.775

(*) Kiralama yükümlülüklerinin büyük bir bölümü Grup'un geçmiş dönemlerde sat-geri kirala işlemi yoluyla bir finansal kuruluştan edinmiş olduğu borçlanmalara ilişkin yükümlülüklerini ifade etmektedir.

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL
- TL				
-Sabit faizli krediler	17,57	43.112.691	9,38	30.029.097
Toplam		43.112.691		30.029.097

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL	Etkin faiz oranı %	Tutar - TL
Banka kredileri				
- TL				
-Sabit faizli krediler	12,84	28.893.175	11,10	21.491.581
- Avro				
-Sabit faizli krediler	3,46	11.532.640	3,24	11.701.865
Toplam		40.425.815		33.193.446

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal borçlanmalar (devamı)**c) Uzun vadeli borçlanmalar**

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL
Banka kredileri				
- TL				
-Sabit faizli krediler	14,08	40.968.441	13,62	59.736.231
- Avro				
-Sabit faizli krediler	3,56	114.221.936	3,54	8.334.686
Toplam		155.190.377		68.070.917

d) Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL
Kiralama yükümlülükleri				
- TL				
-Sabit faizli	17,50	676.050	14,71	532.524
- Avro				
-Sabit faizli	6,67	18.749.827	6,66	17.325.203
Toplam		19.425.877		17.857.727

e) Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL
Kiralama yükümlülükleri				
- TL				
-Sabit faizli	15,65	682.523	13,72	274.277
- Avro				
-Sabit faizli	6,67	-	6,66	12.006.700
Toplam		682.523		12.280.977

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Ticari alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	209.048.870	137.977.048
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 15)	15.186	15.186
Alacak senetleri	4.791.715	4.487.893
	213.855.771	142.480.127
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(4.398.497)	(4.406.701)
Ticari alacaklar, net	209.457.274	138.073.426

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 77 gündür. (31 Aralık 2020: 76 gündür).

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait ticari alacak değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Açılış bakiyesi	4.406.701	4.398.497	4.406.701	4.406.701
Konusu kalmayan karşılıklar	(8.204)	-	-	-
Kapanış bakiyesi	4.398.497	4.398.497	4.406.701	4.406.701

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Grup'un müşterilerden almış olduğu teminatların detayı Not 9'da yer almaktadır.

b) Ticari borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	68.663.222	42.008.385
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 15)	20.998	11.050
Ticari borçlar reeskontu (-)	(653.685)	(558.183)
Toplam	68.030.535	41.461.252

6. Stoklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	76.715.957	71.709.367
Mamuller	34.033.941	36.127.604
Yarı mamuller	21.633.899	19.162.363
Yoldaki mallar	-	606.580
Ticari mallar	150.823	398.733
Diğer stoklar	10.833.238	9.357.330
Toplam	143.367.858	137.361.977

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren 9 aylık ara hesap dönemine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2021	3.673.883	982.794	46.054.224	164.260.915	8.178.328	4.548.871	118.523	7.954.912	235.772.450
İlaveler	-	-	-	834.546	2.400.062	656.466	-	17.103.438	20.994.512
Çıkışlar	-	-	-	-	(1.375.774)	-	-	-	(1.375.774)
Transferler	-	-	591.299	5.383.437	-	-	-	(5.974.736)	-
30 Eylül 2021	3.673.883	982.794	46.645.523	170.478.898	9.202.616	5.205.337	118.523	19.083.614	255.391.188
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2021	-	(579.656)	(6.624.234)	(34.190.570)	(4.902.133)	(3.043.893)	(112.509)	-	(49.452.995)
İlaveler	-	(41.924)	(863.746)	(5.944.876)	(907.697)	(406.016)	(1.804)	-	(8.166.063)
Çıkışlar	-	-	-	-	551.795	-	-	-	551.795
30 Eylül 2021	-	(621.580)	(7.487.980)	(40.135.446)	(5.258.035)	(3.449.909)	(114.313)	-	(57.067.263)
1 Ocak 2021 tarihindeki net defter değeri	3.673.883	403.138	39.429.990	130.070.345	3.276.195	1.504.978	6.014	7.954.912	186.319.455
30 Eylül 2021 tarihindeki net defter değeri	3.673.883	361.214	39.157.543	130.343.452	3.944.581	1.755.428	4.210	19.083.614	198.323.925

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki teminat ve ipoteklere ilişkin bilgiler Not 9'da yer almaktadır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren 9 aylık ara hesap dönemine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2020	3.673.883	900.794	45.540.488	134.799.832	6.408.447	4.013.060	118.523	2.200.548	197.655.575
İlaveler	-	-	259.862	1.155.912	943.047	323.965	-	26.776.234	29.459.020
Çıkışlar	-	-	-	-	(410.341)	-	-	-	(410.341)
Transferler	-	-	222.936	2.240.036	-	-	-	(2.462.972)	-
30 Eylül 2020	3.673.883	900.794	46.023.286	138.195.780	6.941.153	4.337.025	118.523	26.513.810	226.704.254
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2020	-	(528.768)	(5.567.234)	(27.242.581)	(4.466.847)	(2.573.121)	(110.103)	-	(40.488.654)
İlaveler	-	(37.824)	(848.788)	(5.039.999)	(600.642)	(349.013)	(1.804)	-	(6.878.070)
Çıkışlar	-	-	-	-	410.341	-	-	-	410.341
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2020	-	(566.592)	(6.416.022)	(32.282.580)	(4.657.148)	(2.922.134)	(111.907)	-	(46.956.383)
1 Ocak 2020 tarihindeki net defter değeri	3.673.883	372.026	39.973.254	107.557.251	1.941.600	1.439.939	8.420	2.200.548	157.166.921
30 Eylül 2020 tarihindeki net defter değeri	3.673.883	334.202	39.607.264	105.913.200	2.284.005	1.414.891	6.616	26.513.810	179.747.871

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

8. Karşılıklar

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	9.979.477	7.642.464
Kullanılmamış izin karşılıkları	2.008.971	1.842.171
Toplam	11.988.448	9.484.635

b) Diğer kısa vadeli karşılıklar:

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları	2.360.209	2.404.279
Toplam	2.360.209	2.404.279

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Teminat, rehin ve ipotekler (TRİ'ler)

a) Alınan teminatlar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un almış olduğu teminat, sigorta ve kefaletlerin dökümü orijinal para birimleri ile aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Alacak sigortası (*)	162.324.177	82.530.380
Banka teminat mektupları (**)	14.150.000	11.065.000
Teminat senetleri (***)	2.400.000	2.425.531
Alınan teminat çekleri (****)	1.800.000	1.800.000
Toplam	180.674.177	97.820.911

- (*) Grup'un ihracat yaptığı yurtdışı müşterilerinden olan alacakları için uluslararası bir sigorta kuruluşundan aldığı sigorta poliçeleri kapsamındaki risk limitlerini ifade etmektedir. İmzalanan poliçeler çerçevesinde belirtilen tutarın %90'ı sigorta şirketinden tazmin edilebilmektedir. Şüpheli alacak sigorta şirketi tarafından tahsil edildiğinde ise kalan %10'luk kısım tazmin edilmektedir.
- (**) Müşterilerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.
- (***) Grup'un İzmir ve Mersin'deki inşaatları için tedarikçilerinden almış olduğu teminat senetlerinden oluşmaktadır.
- (****) Grup'un Mersin'deki inşaatları için satıcısından almış olduğu teminat çekinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla alınan teminatların orijinal para birimi cinsinden dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Orijinal tutar	TL Tutar	Orijinal tutar	TL Tutar
Türk Lirası	18.350.000	18.350.000	15.290.531	15.290.531
Avro	15.739.000	162.324.177	9.162.000	82.530.380
Toplam		180.674.177		97.820.911

b) Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un verdiği teminat, rehin, ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Grup:		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	117.538.535	97.549.187
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	110.000
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	117.538.535	97.659.187
Diğer TRİ / Özkaynak oranı	%0,0000	%0,0001

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Teminat, rehin ve ipotekler (TRİ'ler) (devamı)

Verilen TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen ipotekler (*)	94.824.720	60.000.000
Verilen kefaletler (**)	14.608.441	28.350.749
Banka teminat mektupları (***)	8.105.374	9.308.438
Toplam	117.538.535	97.659.187

- (*) Grup'un yurtiçi finansal kuruluşlarla imzalamış olduğu genel kredi sözleşmeleri kapsamında İzmir ve Mersin'deki fabrikaları üzerinde vermiş olduğu ipoteklerden oluşmaktadır.
- (**) Grup'un 28 Nisan 2020 ve 5 Şubat 2020 tarihlerinde kullanmış olduğu 20.000.000 TL ve 10.000.000 TL tutarındaki kredileri için verdiği kefaletlerden oluşmaktadır.
- (***) Mahkemelere ve çeşitli satıcılara verilmiş olan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

10. Özkaynaklar

a) Sermaye

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un ödenmiş sermaye tutarı ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
Hissedarlar	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ş.Erhan Tezol	29.275.200	29,28	5.778.000	38,52
M.Ersin Tezol	29.267.600	29,27	5.776.500	38,51
M.Makbule Kuşçu	6.330.800	6,33	1.249.500	8,33
Müge Kuşçu	6.330.800	6,33	1.249.500	8,33
E.Nesrin Tezol	4.164.800	4,16	822.000	5,48
Ö.Şükrü Tezol	315.400	0,32	62.250	0,42
A. Selda Tezol	315.400	0,32	62.250	0,42
Halka açık kısım	24.000.000	24,00	-	-
Ödenmiş sermaye	100.000.000	100,00	15.000.000	100,00

Şirket, 25 Şubat 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile mevcut 15.000.000 TL olan sermayesinin 100.000.000 TL'ye artırılmasına karar vermiştir. Söz konusu sermaye artışı, 25 Şubat 2021 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'ne tescil edilmiş olup, 26 Şubat 2021 tarih ve 10276 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. İlgili sermaye artışı geçmiş yıl karlarından transfer edilerek bedelsiz olarak yapılmıştır.

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 100.000.000 TL olup, bu tutar her biri 1 TL tutarındaki 100.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: Her biri 1 TL tutarında 15.000.000 adet hisseden oluşmakta olup ödenmiş sermaye tutarı 15.000.000 TL'dir). Paylar 30.000.000 TL A Grubu ve 70.000.000 TL B Grubu hisselerden oluşmaktadır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Özkaynaklar (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, dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini (1. temettü) aşan kısmının %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.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kardan ayrılan kısıtlanmış yasal yedekler	14.032.990	7.525.000
	14.032.990	7.525.000

c) Kâr veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı kar (zarar)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan fayda planından doğan aktüeryal kazanç (kayıp)	(1.866.052)	(2.259.514)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	8.090.011	7.657.640
	6.223.959	5.398.126

d) Kâr dağıtımı

Yasal yedekler, 6102 Sayılı Yeni TTK'nun 519. maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre "kar"ın %5'i, ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sini buluncaya kadar I. tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. "Kar"dan I. tertip yedek akçe olarak ayrılan tutar düşüldükten sonra kalan tutardan pay sahipleri için I. kar payı ayrılır. I. tertip kanuni yedek akçe ile I. kar payı ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Grup kar dağıtım politikasını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir. II. tertip kanuni yedek akçe, Yeni TTK'nun 519. maddesinin 2. fıkrasının 3. bendi gereğince; dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış/ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri kadar ayrılır. Karın sermayeye ilavesi yoluyla bedelsiz pay dağıtılmasına karar verilmesi halinde II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmaz. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir ve başka bir şekilde kullanılamaz.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilir.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Yurtiçi satışlar	345.308.835	141.896.021	315.052.257	109.261.484
Yurtdışı satışlar	277.464.053	126.488.426	190.120.870	74.927.664
Diğer satışlar	2.629.837	1.365.295	3.182.620	1.979.152
Satış indirimleri ve iadeler (-)	(20.158.400)	(5.883.395)	(24.339.939)	(6.900.835)
Net satışlar	605.244.325	263.866.347	484.015.808	179.267.465
İlk madde ve malzeme giderleri	284.942.337	123.376.362	207.136.399	78.032.179
Genel üretim giderleri	87.073.866	38.116.009	71.237.450	25.770.896
Personel giderleri	40.974.228	16.683.440	31.248.247	11.665.143
Amortisman giderleri	7.782.988	2.258.378	6.606.923	2.056.795
Diğer	2.116.285	261.427	2.160.817	252.280
Toplam satışların maliyeti (-)	422.889.704	180.695.616	318.389.836	117.777.293
Brüt kar	182.354.621	83.170.731	165.625.972	61.490.172

Net satışların coğrafi bölümlere göre ayrıştırılmış detayı aşağıdaki gibidir:

Coğrafi bölümler	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Türkiye	325.150.435	136.012.626	290.712.318	102.360.649
Güney Amerika	111.979.381	63.761.409	52.252.038	23.688.735
Avrupa	101.002.037	45.611.758	88.486.479	31.086.349
Kuzey Amerika	41.634.897	15.083.497	33.459.369	16.487.994
Orta Doğu	21.625.706	3.099.403	17.751.599	4.645.218
Diğer	3.851.869	297.654	1.354.005	998.520
Net satışlar	605.244.325	263.866.347	484.015.808	179.267.465
Ürün çeşidi	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Bobin	275.464.053	126.674.034	189.120.870	74.877.874
Temizlik kağıtları				
- Özel markalı	228.355.790	92.031.297	200.499.515	66.465.177
- Ticari markalı	101.424.482	45.161.016	94.395.423	37.924.414
Net satışlar	605.244.325	263.866.347	484.015.808	179.267.465

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:**

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Kur farkı geliri	77.746.422	8.499.733	37.904.203	21.548.627
Reeskont gelirleri	653.685	154.939	531.883	110.826
Konusu kalmayan dava karşılıkları	370.930	-	-	-
Toplam	78.771.037	8.654.672	38.436.086	21.659.453

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Kur farkı giderleri	63.130.767	10.515.138	22.309.317	12.882.536
Dava karşılık giderleri	326.860	-	69.805	-
Diğer	191.786	95.733	236.709	28.073
Toplam	63.649.413	10.610.871	22.615.831	12.910.609

13. Finansman gelir ve giderleri**a) Finansman gelirleri**

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Kur farkı gelirleri	48.770.160	15.082.183	51.996.252	18.916.465
Faiz gelirleri	3.412.806	1.236.822	3.220.212	1.072.476
Türev işlem geliri	1.039.115	-	-	-
Toplam	53.222.081	16.319.005	55.216.464	19.988.941

b) Finansman giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Kur farkı giderleri	26.153.371	10.828.342	41.218.974	13.948.690
Faiz giderleri	9.057.535	4.310.001	3.744.106	1.517.100
Kiralamalara ilişkin faiz giderleri	924.530	202.248	1.183.628	405.169
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	762.336	254.112	366.575	-
Toplam	36.897.772	15.594.703	46.513.283	15.870.959

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, ilgili dönem net karının o dönem boyunca işlem gören pay adedinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama sayısı	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Net dönem karı	119.570.790	38.095.935	116.474.751	48.739.512
Pay başına kazanç (TL)	1,1957	0,3810	1,1647	0,4874

15. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ana ortaklar tarafından kontrol edilen işletmeler		
TZC Kimya San.ve Tic. A.Ş.	15.186	15.186
Toplam	15.186	15.186

b) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ana ortaklar tarafından kontrol edilen işletmeler		
TZC Kimya San.ve Tic. A.Ş.	20.998	11.050
Toplam	20.998	11.050

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) İlişkili taraflardan yapılan alım işlemleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Mal alımı				
TZC Kimya San.ve Tic. A.Ş. (1)	108.506	-	-	-
Toplam	108.506	-	-	-

(1) Ana ortaklar tarafından kontrol edilen işletmeler

d) Üst yönetime sağlanan faydalar

Grup'un üst düzey yöneticileri yönetim kurulu ve yönetim kurulunda görev almayan icra kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 2.851.500 TL'dir (30 Eylül 2020: 2.273.850 TL).

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Grup'un başlıca finansal araçları banka kredileri, finansal kiralamalar, finansal yatırımlar, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Grup'un faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Grup bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Grup'un finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para riski, kredi riski ve likidite riskidir. Yönetimin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir. Grup, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

Yabancı para riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan tutarların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup, kur riskini azaltabilmek için sürekli olarak nakit akış tablosu ile nakit giriş çıkışlarını kontrol etmektedir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
A. Döviz cinsinden varlıklar	331.692.809	189.075.781
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	152.924.570	68.013.063
Net döviz varlık pozisyonu (A-B)	178.768.239	121.062.718

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021

	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Toplam (TL Karşılığı)
1. Ticari alacaklar	7.161.519	407.663	1.095.013	80.829.564
2. İlişkili taraftan ticari alacaklar	-	-	-	-
3. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	15.786.638	7.986.813	2.390.681	250.863.244
5. Toplam varlıklar (1 + 2 + 3)	22.948.157	8.394.476	3.485.694	331.692.808
6. Banka kredileri	-	12.221.143	-	125.754.575
7. Kiralama borçları	-	1.814.470	-	18.749.827
8. Ticari borçlar	620.829	170.930	94.794	8.420.167
10. Toplam yükümlülükler (6 + 7 + 8 + 9)	620.829	14.206.543	94.794	152.924.569
11. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (5 - 10)	22.327.328	(5.812.067)	3.390.900	178.768.239
12. İhracat	26.439.914	299.878	6.624.107	277.464.053
13. İthalat	21.399.538	1.731.963	2.999	188.340.879

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**31 Aralık 2020**

	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Toplam (TL Karşılığı)
1. Ticari alacaklar	4.019.117	31.834	909.183	38.830.774
2. İlişkili taraftan ticari alacaklar	-	-	-	-
3. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	16.937.985	1.594.892	1.161.034	150.245.007
5. Toplam varlıklar (1 + 2 + 3)	20.957.102	1.626.726	2.070.217	189.075.781
6. Banka kredileri	-	2.218.123	-	20.036.551
7. Kiralama borçları	-	3.251.147	-	29.331.903
8. Ticari borçlar	413.997	1.705.953	23.996	18.644.609
10. Toplam yükümlülükler (6 + 7 + 8 + 9)	413.997	7.175.223	23.996	68.013.063
11. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (5 - 10)	20.543.105	(5.548.497)	2.046.221	121.062.718
12. İhracat	22.981.727	81.051	7.797.532	258.069.928
13. İthalat	30.001.551	4.572.756	-	251.417.308

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

Döviz kuru duyarlılık tablosunun kar/zarar bölümünde 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda gelir tablosunun ne şekilde etkileneceği sunulmuştur. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	12.441.332	(12.441.332)	15.059.232	(15.059.232)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	12.441.332	(12.441.332)	15.059.232	(15.059.232)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(3.031.560)	3.031.560	(4.998.030)	4.998.030
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.031.560)	3.031.560	(4.998.030)	4.998.030
İngiliz Sterlin'inin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlin net varlık/ yükümlülüğü	2.274.505	(2.274.505)	2.045.071	(2.045.071)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlin net etki (7+8)	2.274.505	(2.274.505)	2.045.071	(2.045.071)
Toplam (3+6+9)	11.684.277	(11.684.277)	12.106.273	(12.106.273)

17. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.