

**KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**



ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") bağlı ortaklığının ve müşterek yönetime tabi ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

2. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları hakkında tebliğde yer alan ara dönem finansal tabloların incelenmesi ile ilgili düzenlemelere uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

3. İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem konsolide finansal tabloların, Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen finansal raporlama standartları (Bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Cihan Harman, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 26 Ağustos 2013

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-52
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-21
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
DİPNOT 4 ÖZ KAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	21
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	22
DİPNOT 7 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24
DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24-25
DİPNOT 10 STOKLAR	25
DİPNOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26
DİPNOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-27
DİPNOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	28
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	29-33
DİPNOT 16 TAAHHÜTLER	33
DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	34-35
DİPNOT 18 UZUN VE KISA VADELİ PEŞİN ÖDENEN GİDERLER.....	35
DİPNOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	36-37
DİPNOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	38
DİPNOT 21 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ	38-39
DİPNOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	39
DİPNOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	40
DİPNOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	40
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	41-43
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	43
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....	44
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44-52

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	(İncelemeden Geçmiş) 30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş (Dipnot 2) (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	49.047.497	84.822.151
Ticari alacaklar		35.950.545	26.465.136
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7	240.898	222.193
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	35.709.647	26.242.943
Diğer alacaklar		2.716.792	2.099.941
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	2.716.792	2.099.941
Stoklar	10	45.443.156	50.917.170
Peşin ödenmiş giderler	18	2.588.918	901.465
Diğer dönen varlıklar		39.573	76.303
Toplam dönen varlıklar		135.786.481	165.282.166
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		6.447	6.447
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	6.447	6.447
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	9.627.974	9.592.968
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	229.270	229.270
Maddi duran varlıklar	12	72.136.633	75.240.496
Maddi olmayan duran varlıklar	13	161.301	171.522
Peşin ödenmiş giderler	18	42.976.418	601.519
Toplam duran varlıklar		125.138.043	85.842.222
Toplam Varlıklar		260.924.524	251.124.388

İlişikteki dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

		(İncelemeden Geçmiş) 30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş (Dipnot 2) (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2012
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		-	327.409
Ticari borçlar		21.442.222	20.051.003
İlişkili taraflara ticari borçlar	7	10.159.162	10.228.309
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	11.283.060	9.822.694
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		277.933	179.635
Diğer borçlar		2.560.294	2.346.208
İlişkili taraflara diğer borçlar	7	8.310	208.179
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	2.551.984	2.138.029
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	2.534.001	1.200.528
Kısa vadeli karşılıklar		2.544.792	1.154.722
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
Kısa vadeli karşılıklar	15, 17	1.777.360	225.850
Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	767.432	928.872
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		29.359.242	25.259.505
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
Uzun vadeli karşılıklar	17	3.992.653	3.601.990
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	532.789	988.062
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		4.525.442	4.590.052
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	19	226.991.323	221.228.290
Ödenmiş sermaye		2.837.014	2.837.014
Sermaye düzeltme farkları		93.298.657	93.298.657
Paylara ilişkin primler/iskontolar		7.529	7.529
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		24.897.857	24.253.234
Geçmiş yıllar karları		93.308.885	73.770.237
Net dönem karı		12.641.381	27.061.619
Kontrol gücü olmayan paylar		48.517	46.541
Toplam özkaynaklar		227.039.840	221.274.831
TOPLAM KAYNAKLAR		260.924.524	251.124.388

İlişikteki dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 VE 2012 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş (Dipnot 2)	
				1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Hasılat	20	108.606.150	58.935.559	112.224.341	54.081.834
Satışların maliyeti (-)	20	(90.951.327)	(49.588.445)	(87.618.482)	(42.390.316)
Brüt kar		17.654.823	9.347.114	24.605.859	11.691.518
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların (zararlarından)/karlarından paylar	4	(139.471)	21.218	(284.036)	11.085
Genel yönetim giderleri (-)	21	(3.128.342)	(1.446.844)	(4.292.292)	(1.655.818)
Pazarlama giderleri (-)	21	(4.857.439)	(2.765.184)	(2.783.925)	(1.675.179)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	7.408.100	5.479.461	3.907.935	2.124.115
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(2.304.799)	(744.413)	(2.877.260)	(1.453.707)
Esas faaliyet karı		14.632.872	9.891.352	18.276.281	9.042.014
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	3.340.201	1.578.678	3.709.390	1.610.367
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(1.324.740)	(15.755)	(1.959.849)	(928.521)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		16.648.333	11.454.275	20.025.822	9.723.860
Finansman giderleri (-)		(512.464)	(247.682)	(550.603)	(279.143)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		16.135.869	11.206.593	19.475.219	9.444.717
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(3.491.463)	(2.383.319)	(4.079.394)	(2.014.619)
Dönem vergi gideri (-)	25	(3.946.736)	(2.634.510)	(4.178.697)	(2.052.962)
Ertelenmiş vergi geliri	25	455.273	251.191	99.303	38.343
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		12.644.406	8.823.274	15.395.825	7.430.098
Dönem karı		12.644.406	8.823.274	15.395.825	7.430.098
Dönem karının dağılımı		12.644.406	8.823.274	15.395.825	7.430.098
-Kontrol gücü olmayan paylar		3.025	1.790	4.657	2.054
-Ana ortaklık payları		12.641.381	8.821.484	15.391.168	7.428.044
Pay başına kazanç	26	4.45588	3.10943	5.42513	2.61826
-Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		4.45588	3.10943	5.42513	2.61826
Diğer kapsamlı gelir					
Toplam Kapsamlı Gelir		12.644.406	8.823.274	15.395.825	7.430.098
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		12.644.406	8.823.274	15.395.825	7.430.098
-Kontrol gücü olmayan paylar		3.025	1.790	4.657	2.054
-Ana ortaklık payları		12.641.381	8.821.484	15.391.168	7.428.044

İlişikteki dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 VE 2012 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

İncelemeden geçmiş	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
					Geçmiş Yıllar Karı	Net Dönem Karı			
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)	2.837.014	93.298.657	7.529	23.348.454	46.873.952	36.953.717	203.319.323	41.511	203.360.834
Transferler	-	-	-	904.780	36.048.937	(36.953.717)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	15.391.168	15.391.168	4.657	15.395.825
Temettüleri	-	-	-	-	(9.152.652)	-	(9.152.652)	(1.051)	(9.153.703)
30 Haziran 2012 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	2.837.014	93.298.657	7.529	24.253.234	73.770.237	15.391.168	209.557.839	45.117	209.602.956
İncelemeden geçmiş	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri ve İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
					Geçmiş Yıllar Karı	Net Dönem Karı			
1 Ocak 2013 itibariyle Bakiyeler (Dönem başı)	2.837.014	93.298.657	7.529	24.253.234	73.770.237	27.061.619	221.228.290	46.541	221.274.831
Transferler	-	-	-	644.623	26.416.996	(27.061.619)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	12.641.381	12.641.381	3.025	12.644.406
Temettüleri	-	-	-	-	(6.878.348)	-	(6.878.348)	(1.049)	(6.879.397)
30 Haziran 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	2.837.014	93.298.657	7.529	24.897.857	93.308.885	12.641.381	226.991.323	48.517	227.039.840

İlişikteki dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 VE 2012 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		13.032.309	17.717.422
Dönem karı		12.644.406	15.395.825
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		7.813.326	6.517.687
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler		5.059.126	5.402.516
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.841.653	538.653
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(2.539.348)	(3.464.654)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	3.491.463	4.079.394
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan		(39.568)	(38.222)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(4.812.160)	(372.114)
Stoklardaki azalışla/(artış) ilgili düzeltmeler		5.474.014	(846.864)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(10.235.979)	(4.512.429)
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		1.635.534	2.431.103
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		(1.042.684)	2.281.614
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(643.045)	274.462
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		15.645.572	21.541.398
Vergi ödemeleri		(2.613.263)	(3.823.976)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(41.471.850)	1.252.377
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		47.013	55.909
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları kaynaklanan nakit çıkışları		(1.952.487)	(2.255.170)
Verilen nakit avans	18	(42.374.899)	-
Ödenen faiz		(1.180.378)	(1.430.378)
Alınan faiz		3.988.901	4.882.016
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.206.806)	(9.162.056)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(327.409)	(8.353)
Ödenen temettümler		(6.879.397)	(9.153.703)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		(35.646.347)	9.807.743
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	84.614.980	62.884.675
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	48.968.633	72.692.418

İlişikteki dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR 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 ticarettir. Kartonsan Sermaye Piyasası Kurul’una (“SPK”) kayıtlı olup, hisseleri 1985 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. Hisselerinin tamamı İMKB’ye kotedir. Kartonsan’ın halka açıklık oranı % 25,65 olup, Şirket’in nihai kontrolü PAK Grubu şirketleri vasıtasıyla PAK Ailesi üyelerindedir (Not 19).

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

Şirket’in İstanbul’da kurulu olan bağlı ortaklığı Selka İç ve Dış Ticaret A.Ş.’nin (“Selka”) faaliyet konusu kuşe karton ticarettir.

Şirket’in İstanbul’da kurulu olan müşterek yönetime tabi ortaklığı Dönkasan Dönüşen Kağ. Ham. San. ve Tic. A.Ş.’nin (“Dönkasan”) faaliyet konusu her türlü kağıt, karton, madeni cam vs gibi hurdaları satın almak, tasnif etmek, balyalamak, paketlemek, depolamak, bu konularda fason işi yapmak ve/veya yaptırmak, pazarlama faaliyetlerini gerçekleştirmektir.

Bundan böyle konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarında Şirket, bağlı ortaklığı ve müşterek yönetime tabi ortaklığı “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Grup’un 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı taşeron işçileri hariç 278 kişidir (31 Aralık 2012: 275 ve 30 Haziran 2012: 278).

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu’nun 26 Ağustos 2013 tarihli YK/2013- 18 sayılı toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Haluk İber ile Yönetim Kurulu Başkan Yardımcımız Ünal Bozkurt tarafından imzalanmıştır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket’in ara dönem finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri: II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğ’in 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve ara dönem finansal tablolarının hazırlanmasında KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS’lere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Ara dönem finansal tablolar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ölçülen arsa ve binalar hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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.

2.2 Konsolidasyon

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 Ortaklıklar'a ait bilançolar ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Kartonsan ve Bağlı Ortaklıklar'ın 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 “Azınlık Payları” olarak gösterilir.

Tam Konsolidasyona Tabi Bağlı Ortaklıklar

Nominal TL Üzerinden

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Oran (%)	Kayıtlı TL	Oran (%)	Kayıtlı TL
Kartonsan	99,27	1.240.839	99,27	1.240.839
Diğer	0,73	9.161	0,73	9.161
Toplam Sermaye	100	1.250.000	100	1.250.000

İş ortaklıkları, Ana Ortaklığın bir veya daha fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. İş ortaklıkları Özkaynak Yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir.

Özkaynak metodunda, iş ortaklıkları finansal tablolara ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir ve bu tutar edinme tarihinden sonra Grup'un iş ortaklıklarının kar ya da zararındaki payı kadar artırılır ya da azaltılır. Grup ile iş ortaklıkları arasındaki işlemlerden doğan kar ve zararlar, Grup'un finansal tablolarına iş ortaklıklarındaki grup dışı yatırımcıların payı kadar yansıtılır. Gerçekleşmemiş zararlar işlemin transfer edilen varlıkta bir değer düşüklüğüne işaret etmediği durumlarda elimine edilir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyon (Devamı)

Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Oran (%)	Kayıtlı TL	Oran (%)	Kayıtlı TL
Kartonsan	50	75.000	50	74.999
Selka	-	-	-	1
Diğer	50	75.000	50	75.000
Toplam Sermaye	100	150.000	100	150.000

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Grup, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca düzenlenecek mali tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait ara dönem konsolide finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

Grup, önceki dönem konsolide mali tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinden geçerli olmak üzere yeniden düzenlenen UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" ve UFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar" uyarınca yeniden düzenlemeler yapmıştır. UFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolara limit getirip karşılaştırması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır.

UFRS-11 "Müşterek Anlaşmalar" Standardının Etkisi

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren uygulaması zorunlu olmak üzere yayınlanan bu standart UMS-31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardını uygulamadan tamamen kaldırmıştır. Müşterek anlaşmaları; müşterek faaliyet ve iş ortaklığı olarak iki kategoriye ayırmakta ve iş ortaklıklarını özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmesini zorunlu tutmaktadır.

Grup, 31 Aralık 2012 tarihine kadar müşterek yönetime tabi işletmelerinden Dönkasan Dönüşümlü Kağıt Sanayi Tic. A.Ş.'yi oransal konsolidasyon yöntemi kullanarak konsolide etmiştir. İlgili standardın yürürlüğe girmesi ile Grup'un müşterek kontrol edilen bu işletmelerinin önceki dönem konsolide finansal tabloları özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle yeniden düzenlenmiştir.

Bu standartlardaki değişikliğe bağlı olarak; "İlişkili Taraf Açıklamaları", "Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi" ile "Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)" da ki dipnot açıklamaları yeniden düzenlenmiştir.

Nakit akım tablosunun UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" ve UMS 7 "Nakit Akış Tablosu" standardının öngördüğü gösterimlerle uyumlaştırılması amacıyla 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla nakit akım tablosunda sınıflandırmalar yapılmıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

30 Haziran 2013 tarihi itibarı ile yeniden düzenlenen; 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2012 dönemi kar veya zarar tablosu önceden raporlanan finansal tablolarla mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	Daha Önce Raporlanan 31 Aralık 2012	SPK Format Değişimi Etkisi	UFRS-11 Standartındaki Değişikliğin Etkisi	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2012
Dönen Varlıklar	169.555.340	-	(4.273.174)	165.282.166
Nakit ve Nakit Benzerleri	85.021.211	-	(199.060)	84.822.151
Ticari Alacaklar	27.857.169	-	(1.392.033)	26.465.136
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	222.193	-	-	222.193
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	27.634.976	-	(1.392.033)	26.242.943
Diğer Alacaklar	2.365.943	-	(266.002)	2.099.941
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	2.365.943	-	(266.002)	2.099.941
Stoklar	52.659.749	-	(1.742.579)	50.917.170
Peşin Ödenmiş Giderler	-	901.465	-	901.465
Diğer Dönen Varlıklar	1.651.268	(901.465)	(673.500)	76.303
Duran Varlıklar	78.753.203	-	7.089.019	85.842.222
Diğer Alacaklar	6.447	-	-	6.447
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6.447	-	-	6.447
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen yatırımlar	-	-	9.592.968	9.592.968
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	229.270	-	-	229.270
Maddi Duran Varlıklar	77.727.080	-	(2.486.584)	75.240.496
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	188.887	-	(17.365)	171.522
Diğer Duran Varlıklar	601.519	(601.519)	-	-
Peşin ödenmiş giderler	-	601.519	-	601.519
TOPLAM VARLIKLAR	248.308.543	-	2.815.845	251.124.388

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Kaynaklar	Daha Önce Raporlanan 31 Aralık 2012	SPK Format Değişimi Etkisi	UFRS-11 Standardındaki Değişikliğin Etkisi	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.836.120	-	3.423.385	25.259.505
Kısa Vadeli Borçlanmalar	363.539	-	(36.130)	327.409
Ticari Borçlar	16.100.017	-	3.950.986	20.051.003
- İlişkili Taraflara				
Ticari Borçlar	5.128.794	-	5.099.515	10.228.309
- İlişkili Olmayan Taraflara				
Ticari Borçlar	10.971.223	-	(1.148.529)	9.822.694
Çalışanlara Sağlanan				
Faydalar Kapsamında Borçlar	-	245.038	(65.403)	179.635
Diğer Borçlar	2.948.897	(245.038)	(357.651)	2.346.208
- İlişkili Taraflara				
Diğer Borçlar	208.179	-	-	208.179
- İlişkili Olmayan Taraflara				
Diğer Borçlar	2.740.718	(245.038)	(357.651)	2.138.029
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.216.331	-	(15.803)	1.200.528
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.207.336	-	(52.614)	1.154.722
Çalışanlara Sağlanan				
Faydalara İlişkin	-	248.673	(22.823)	225.850
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	1.207.336	(248.673)	(29.791)	928.872
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.197.592	-	(607.540)	4.590.052
Çalışanlara Sağlanan				
Faydalara İlişkin	4.226.720	-	(624.730)	3.601.990
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	970.872	-	17.190	988.062
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	221.228.290	-	-	221.228.290
Ödenmiş Sermaye	2.837.014	-	-	2.837.014
Sermaye Düzeltme Farkları	93.298.657	-	-	93.298.657
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	7.529	-	-	7.529
Kardan Ayrılan				
Kısıtlanmış Yedekler	24.253.234	-	-	24.253.234
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	73.770.237	-	-	73.770.237
Net Dönem Karı/Zararı	27.061.619	-	-	27.061.619
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	46.541	-	-	46.541
Toplam Özkaynaklar	221.274.831	-	-	221.274.831
TOPLAM KAYNAKLAR	248.308.543	-	-	248.308.543

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

	Daha Önce Raporlanan 1 Ocak- 30 Haziran 2012	SPK Format Değişim Etkisi	UFRS-11 Standartındaki Değişikliğin Etkisi	Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2012
Hasılat	115.425.130	-	(3.200.789)	112.224.341
Satışların Maliyeti (-)	(90.947.412)	-	3.328.930	(87.618.482)
Brüt Kar	24.477.718	-	128.141	24.605.859
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	(284.036)	(284.036)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.669.634)	-	377.342	(4.292.292)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.783.925)	-	-	(2.783.925)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.174.686	2.772.630	(39.381)	3.907.935
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.222.163)	(1.694.684)	39.587	(2.877.260)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	16.976.682	1.077.946	221.653	18.276.281
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	3.969.641	(260.251)	3.709.390
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(2.021.663)	61.814	(1.959.849)
Finansman Geliri Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	16.976.682	3.025.924	23.216	20.025.822
Finansman Gelirleri	6.742.271	(6.742.271)	-	-
Finansman Giderleri (-)	(4.269.434)	3.716.347	2.484	(550.603)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	19.449.519	-	25.700	19.475.219
Sürdürülen Faaliyetler vergi Gideri/Geliri	(4.053.694)	-	(25.700)	(4.079.394)
-Dönem vergi gelir/gideri	(4.186.769)	-	8.072	(4.178.697)
-Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	133.075	-	(33.772)	99.303
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı Dönem Karı/Zararı	15.395.825	-	-	15.395.825
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	4.657	-	-	4.657
-Ana Ortaklık Payları	15.391.168	-	-	15.391.168

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

- sadece değişikliğin yapıldığı cari dönem ile ilgiliyse değişikliğin yapıldığı dönemde; veya
- gelecek dönemler ile de ilgiliyse hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde.

1 Ocak - 30 Haziran 2013 dönemine ait ara dönem finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemine ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

Tespit edilen önemli hatalar geçmişe dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Netleştirme/mahsup

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

Gelir kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Grup'un mal satışları kuşe karton ve hurda kağıt satışlarından oluşmakta olup, malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli risk ve getirileri alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkin ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşleme ilişkin yüklenilen veya yüklenilecek olan maliyetlerinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Grup'un hizmet gelirleri vals taşıma gelirlerinden oluşmaktadır. Grup sahip olduğu otoprodüktör lisansı çerçevesinde elektrik satışı gerçekleştirmektedir. Hizmet satışından elde edilen gelir güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman hizmetin tamamlanma derecesi dikkate alınarak muhasebeleştirilir. Sonucun güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumda gelir, bu gelirle ilişkilendirilebilecek gerçekleşen giderlerin geri kazanılabilir miktarı kadar yansıtılır.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir (Dipnot 20).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelir kaydedilmesi (Devamı)

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

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 (Dipnot 20) .

Stoklar

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

Stoklar, maliyetlerin ya da net gerçekleşebilir değer düşüklüğü 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 10).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, 2005 ve sonrası yıllarda alınan kalemler için satın alım 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	2013 Oran (%)	2012 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 - 25	20 - 25
Taşıtlar	20-25	20-25

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 12).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - 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, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş finansallardan ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım finansal 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.

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.

Kiralama işlemleri

Grup'un finansal kiralama işlemi mevcut değildir. Grup kiracı ve kiralayan sıfatıyla operasyonel kiralama (gayrimenkul kiralama) işlemleri gerçekleştirmektedir.

Kiracı olarak Grup:

Operasyonel kiralama

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup'un en önemli operasyonel kiralaması şirket merkezine ilişkindir. Şirket merkezine ilişkin olarak dönemdeki kira gideri 197.400 TL olup, faaliyet giderleri arasında muhasebeleştirilmektedir (30 Haziran 2012: 186.000TL).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiralayan Olarak Grup:

Operasyonel Kiralama

Grup operasyonel kiralamaya tabi sabit kıymetleri bilançoda sabit kıymetin içeriğine göre göstermektedir. Operasyonel kiralama işleminden kaynaklanan kiralama gelirleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gelir olarak kayıtlara alınmaktadır. Bir operasyonel kiralamadan gelir elde etmek için yapılan ilk direkt maliyetler yapıldıkları dönemin gelir tablosunda gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirketin önemli bir kiralama sözleşmesi mevcut değildir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 6).

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar müşterilere satılan ticari mal ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan müşterilerden alacaklardır. Eğer ticari alacakların tahsilatı için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise, bu alacaklar kısa vadeli alacaklar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli alacaklar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari alacaklar deftere ilk gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir (Dipnot 8).

Ticari borçlar

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

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilir (Dipnot 8).

Kur değişiminin etkileri

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

Hisse başına kâr/zarar

Hisse 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. Hisse 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 20).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço 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.

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.

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

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 15, 16).

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 Not 7'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 14).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

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

Ertelenen 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. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen 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 ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen 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 vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen 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.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan 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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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 vergi 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.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

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

Konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında kıdem tazminatı gideri olarak gösterilmektedir.

TMS 19’da 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak şekilde yapılan değişiklik sonucunda, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Ancak, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin 1 Ocak - 30 Haziran 2013 ve 2012 ara hesap dönemlerinde ortaya çıkan aktüeryal kayıpların, konsolide finansal tablolara önemli bir etkisi bulunmadığından, konsolide finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmamış olup, söz konusu dönemlere ilişkin hizmet ve faiz maliyetleri ile aktüeryal kayıp ve kazançların tamamı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 17).

Nakit akım 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 6).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 11).

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.6 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan yeni standart, değişiklik ve yorum yoktur.

a) 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir.
- TMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Standart, geçmiş hizmet maliyetlerinin gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi hükmünü içermektedir. Yeni bir kavram olan yeniden ölçümü, gelir tablosu yerine diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- TFRS 10 (değişiklik), "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir.
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir.
- TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

- TFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, TFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu TFRS 12’nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
 - TFRS 13, “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm TFRS’lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
 - TMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, TMS 27’nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni TFRS 10’da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
 - TMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni TFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
 - TFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek TFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacıyla taşımaktadır.
 - TFRS 1 (değişiklik), “TFRS’nin İlk Defa Uygulanması – devlet kredileri”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez TFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları devlet kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
 - TFRS’lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. TFRS 1, TMS 1, TMS 16, TMS 32 ve TMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRYK 20, “Açık İşletme Madeninin Üretim Aşamasındaki Dekupaj Maliyetleri” 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri ile ilgili muhasebeleştirmeyi içermektedir.
- b) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**
- TMS 32 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile TMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

- TFRS 9 "Finansal Araçlar ", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. TMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde ilgili standart ve yorumlarda etkileri belirtilmiş olanlar hariç önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

İşletme birleşmeleri, teşebbüs veya işletmelerin tek raporlayan işletme oluşturmak üzere bir araya gelmesidir. Grup'un cari dönemde işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

NOT 4 - ÖZ KAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilerek finansal tablolara dahil edilen Dönkasan'ın dönem sonu varlık ve yükümlülük ile net dönem karına ilişkin özet bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	Pay (%)	31 Aralık 2012	Pay (%)
Dönkasan	9.627.974	50	9.592.968	50
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen ortaklığın yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:				
			2013	2012
Dönem başı – 1 Ocak				
İş ortaklıkları kuruluş maliyeti			9.592.968	9.636.797
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karındaki/(zararlarındaki) paylar			35.006	(43.829)
Dönem sonu – 30 Haziran			9.627.974	9.592.968
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar ve zarar tablosuyla ilişkilendirilen mutabakatı aşağıdaki gibidir:				
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karındaki/(zararlarındaki) paylar			35.006	(43.829)
Envanter kar eliminasyonu			(174.477)	(240.207)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karındaki/(zararlarındaki) paylar			(139.471)	(284.036)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in öz kaynak yöntemin ile değerlendirilen işbirliklerinin grup payına düşen varlık, yükümlülükleri ile 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 net satışlar ve kar/(zararları) aşağıdaki gibidir:

Ortaklık	30 Haziran 2013			31 Aralık 2012		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Özkaynaklar	Varlıklar	Yükümlülükler	Özkaynaklar
Dönkasan	11.997.278	2.369.304	9.627.974	11.876.638	2.283.670	9.592.968
Ortaklık	30 Haziran 2013			30 Haziran 2012		
	Net satışlar	Kar		Net satışlar	Zarar	
Dönkasan	16.904.330	35.007		19.217.049	(98.667)	

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 5 - 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.

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kasa	107.787	47.299
Bankalar	48.928.019	82.120.432
- Vadesiz mevduat - TL	886.093	451.117
- Vadesiz mevduat - Yabancı para	694.013	107.869
- Vadeli mevduat - TL	35.487.628	32.259.161
- Vadeli mevduat - Yabancı para	11.860.285	49.302.285
Kredi Kartı Alacakları	11.691	2.654.420
Toplam	49.047.497	84.822.151

30 Haziran 2013 tarihindeki ortalama vade 25 gündür (31 Aralık 2012 ortalama vade 15 gün).

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 35.487.628 TL (31 Aralık 2012: 32.259.161 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatların faiz oranı yıllık % 6,40 ile % 7,40 arasında değişmektedir (31 Aralık 2012: % 7,25 ile % 8,20 arasında değişmektedir).

Vadeli mevduatlar 1 aydan kısa vadeye sahiptir.

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarına konu olan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	30 Haziran 2012
Nakit ve nakit benzerleri	49.047.497	84.822.151	72.852.182
Faiz tahakkuku	(78.864)	(207.171)	(159.764)
Nakit akım tablosu nakit ve nakit benzerleri	48.968.633	84.614.980	72.692.418

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012		
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar				
Mell Macedonian Paper	240.898	222.193		
Toplam	240.898	222.193		
b) İlişkili taraflara ticari borçlar				
Dönkasan	10.097.047	10.199.030		
Asil Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş. (“Asil Gıda”)	57.920	24.913		
Pak Holding A.Ş.	4.195	4.119		
Pak Gıda Üretim ve Paz. A.Ş.	-	247		
Toplam	10.159.162	10.228.309		
c) İlişkili taraflara diğer borçlar				
Ortaklar (Temettü)	8.310	208.179		
Toplam	8.310	208.179		
	1 Ocak -	1 Nisan -	1 Ocak -	1 Nisan -
	30 Haziran 2013	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012	30 Haziran 2012
d) İlişkili Taraflara mal ve hizmet Satışları				
Dönkasan	797.261	409.059	862.481	313.975
Mell Macedonian Paper	340.670	179.508	30.232	30.232
Toplam	1.137.931	588.567	892.713	344.207
e) İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları				
Dönkasan	28.249.539	13.421.854	10.791.814	5.997.728
Mell Macedonian Paper	2.094.342	1.014.860	2.373.279	1.077.365
Asil Gıda(**)	298.788	149.080	269.930	134.373
Pak Holding A.Ş.(*)	12.851	4.600	-	-
Pak Gıda A.Ş.	467	117	-	-
Toplam	30.655.987	14.590.511	13.435.023	7.209.466
(*) Hukuk Müşavirlik Hizmeti yansıtmasından oluşmaktadır.				
(**) Pak İş Merkezi aidatından oluşmaktadır.				
f) Üst Yönetime Sağlanan Faydalar				
Üst yönetime sağlanan faydalar	421.313	209.599	616.799	299.882

1 Ocak - 30 Haziran 2013 ve 2012 dönemleri içerisinde üst yönetime sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermektedir. 1 Ocak - 30 Haziran 2013 ve 2012 dönemleri içerisinde işten ayrılma sonrası faydalar, hisse bazlı ödemeler ve diğer uzun vadeli faydalar bulunmamaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Alıcılar	35.450.316	25.375.223
Alacak senetleri	1.360.053	1.834.723
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(284.184)	(211.385)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(816.538)	(755.618)
Toplam	35.709.647	26.242.943

Ticari alacakların ortalama vadesi 35 gün (31 Aralık 2012: 30 gün) olup, kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
TL alacaklar	% 7	% 8
ABD Doları alacaklar	% 2,10	% 3,19
Avro alacaklar	% 2,84	% 3,20

Bilanço tarihi itibarıyla azami kredi riski yukarıda tanımlanan alacak gruplarının kayıtlı değerleri kadardır. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket, ticari alacaklarına karşılık 22.046.391 TL (31 Aralık 2012: 19.242.401 TL) tutarında ipotek ve teminat mektubunu elinde bulundurmaktadır.

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	11.386.588	9.994.291
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(103.528)	(171.597)
Toplam	11.283.060	9.822.694

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Vergi dairesinden KDV iade alacakları	2.681.809	2.089.791
Personelden alacaklar	34.983	10.150
Toplam	2.716.792	2.099.941

Grup'un dönem sonları itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

b) İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Verilen depozito ve teminatlar	6.447	6.447
Toplam	6.447	6.447

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	1.551.348	1.521.616
Ödenecek SGK Primleri	550.379	253.764
Alınan sipariş avansları	442.481	355.222
Diğer çeşitli borçlar	7.776	7.427
Toplam	2.551.984	2.138.029

DİPNOT 10 - STOKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	14.533.231	15.781.585
Yarı mamuller	442.385	204.961
Mamuller	29.112.922	33.593.156
Ticari mallar	1.435.052	1.405.414
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(80.434)	(67.946)
Toplam	45.443.156	50.917.170

1 Ocak - 30 Haziran 2013 döneminde 69.623.396 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2012: 57.427.077 TL) tutarındaki stok maliyeti satışların maliyeti içerisinde giderleşmiştir.

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler:

	2013	2012
1 Ocak	(67.946)	(5.947)
Satışlar nedeniyle gelir tablosuna intikal	67.946	5.947
Cari dönemde ayrılan karşılık (-)	(80.434)	-
30 Haziran	(80.434)	-

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

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Maliyet bedeli	(1.128.186)	-
Net gerçekleşebilir değer	1.047.752	-
Ayrılan karşılık	(80.434)	-

30 Haziran 2013 itibariyle stokların 1.047.752TL'si net gerçekleşebilir değeri ile bakiyesi ise maliyet değeri ile finansal tablolarda yer almaktadır. 31 Aralık 2012 itibariyle stokların 564.381 TL'si net gerçekleşebilir değeri ile bakiyesi ise maliyet değeri ile finansal tablolarda yer almaktadır (30 Haziran 2012: Net Gerçekleşebilir Değeri maliyet değerinden düşük stok bulunmamaktadır).

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde gider yazılan stok tutarına ilişkin bilgiler Not 22'da yer almaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Aktif değeri	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2013
Arazi ve arsalar	229.270	-	-	229.270
Toplam	229.270	-	-	229.270

Aktif değeri	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Arazi ve arsalar	229.270	-	-	229.270
Toplam	229.270	-	-	229.270

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2013
Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar:					
Arsalar	4.436.794	-	(1.292)	-	4.435.502
Yer altı ve yerüstü düzenleri	5.393.217	26.326	-	15.270	5.434.813
Binalar	42.993.526	-	-	311.459	43.304.985
Makine tesis ve cihazlar	330.092.046	581.008	-	1.741.628	332.414.682
Taşıtlar	865.530	-	(56.760)	0	808.770
Döşeme ve demirbaşlar	10.427.963	237.733	(8.000)	0	10.657.696
Özel maliyetler	302.939	-	-	0	302.939
Diğer maddi duran varlıklar	9.285	-	-	0	9.285
Yapılmakta olan yatırımlar	3.648.578	1.099.170	-	(2.068.357)	2.679.391
	398.169.878	1.944.237	(66.052)	-	400.048.063

Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve Yerüstü düzenleri	(4.150.465)	(72.267)	-	-	(4.222.732)
Binalar	(20.020.585)	(462.180)	-	-	(20.482.765)
Makine tesis ve cihazlar	(289.045.504)	(4.252.862)	-	-	(293.298.366)
Taşıtlar	(695.921)	(35.160)	53.940	-	(677.141)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.826.201)	(199.590)	4.667	-	(9.021.124)
Özel Maliyetler	(181.421)	(18.596)	-	-	(200.017)
Diğer maddi duran varlıklar	(9.285)	-	-	-	(9.285)
	(322.929.382)	(5.040.655)	58.607	-	(327.911.430)

Net defter değeri	75.240.496				72.136.633
--------------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2012
Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar:					
Arsalar	4.436.794	-	-	-	4.436.794
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.750.257	-	-	-	4.750.257
Binalar	42.498.660	64.034	-	-	42.562.694
Makine tesis ve cihazlar	325.984.727	355.201	(527.883)	1.873.166	327.685.211
Taşıtlar	969.375	394	(41.157)	-	928.612
Döşeme ve demirbaşlar	9.722.900	303.000	(45.677)	6.230	9.986.453
Özel maliyetler	186.764	116.175	-	-	302.939
Diğer maddi duran varlıklar	9.285	-	-	-	9.285
Yapılmakta olan yatırımlar	3.369.922	1.416.028	-	(1.879.396)	2.906.554
	391.928.684	2.254.832	(614.717)	-	393.568.799
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(4.051.284)	(47.145)	-	-	(4.098.429)
Binalar	(19.159.894)	(427.812)	-	-	(19.587.706)
Makine tesis ve cihazlar	(279.729.945)	(4.709.937)	517.773	-	(283.922.109)
Taşıtlar	(669.535)	(43.631)	36.546	-	(676.620)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.554.331)	(144.394)	42.711	-	(8.656.014)
Özel maliyetler	(149.043)	(12.825)	-	-	(161.868)
Diğer maddi duran varlıklar	(9.285)	-	-	-	(9.285)
	(312.323.317)	(5.385.744)	597.030	-	(317.112.031)
Net defter değeri	79.605.367				76.456.768

30 Haziran 2013, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihaz bulunmamaktadır.

Dönem amortisman giderinin 4.755.137TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2012: 5.057.640 TL) satışların maliyetine, 123.698TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2012: 119.601 TL) pazarlama satış dağıtım giderlerine, 40.763TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2012: 43.008 TL) genel yönetim giderlerine ve 121.057TL'si çalışmayan kısım giderlerine (1 Ocak - 30 Haziran 2012: 165.495 TL) dahil edilmiştir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2013
Maliyet:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	1.249.826	8.250	-	1.258.076
	1.249.826	8.250	-	1.258.076
Birikmiş itfa payı:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(1.078.304)	(18.471)	-	(1.096.775)
	(1.078.304)	(18.471)	-	(1.096.775)
Net defter değeri	171.522			161.301
	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Maliyet:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	1.094.000	338	-	1.094.338
Toplam	1.094.000	338	-	1.094.338
Birikmiş itfa payı:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(1.044.651)	(16.772)	-	(1.061.423)
Toplam	(1.044.651)	(16.772)	-	(1.061.423)
Net defter değeri	49.349			32.915

18.471 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2012: 16.772 TL) tutarındaki dönem itfa payı giderinin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

NOT 14 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup 2 no'lu karton üretim hattında yenileme ve modernizasyon yatırımı yapmak amacıyla yatırım kararı almıştır. Söz konusu yatırımla ilgili olarak Ekonomi Bakanlığınca 13.05.2013 Tarih ve 10178 Numaralı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Söz konusu teşvik belgesi kapsamında yapılacak yatırımla ilgili olarak;

- Sigorta Pirimi İşveren Hissesi Desteği:2 Yıl
- KDV İstisnası
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Vergi İndirimi Oran % 50 YKO:% 15

Yatırım teşvik belgesi kapsamındaki toplam yatırım 97.179.000 TL olup, yatırımın Özkaynaklardan finanse edilmesi kararlaştırılmıştır.

Grup dönemde söz konusu teşvik belgesi kapsamında 16.915.000 Avro tutarında avans harcamasında bulunmuştur.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli karşılıklar

i) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Personel ücret, ikramiye ve prim karşılığı	1.777.360	225.850
Toplam	1.777.360	225.850

ii) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Komisyon gider karşılığı	494.213	371.809
Dava karşılık gideri	56.727	-
Diğer borç gider karşılıkları	216.492	557.063
Toplam	767.432	928.872

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	-	109.531
Ödeme ve iptaller	-	(9.299)
İlave karşılık gideri	56.727	-
30 Haziran	56.727	100.232

Diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	928.872	478.461
Ödeme ve iptaller	(928.872)	(478.461)
İlave karşılık gideri	710.705	517.920
30 Haziran	710.705	517.920

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

30 Haziran 2013

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhinde veya lehinde açılan ve 31 Mart 2013 tarihi itibari ile devam eden davalara ilişkin bilgiler aşağıda gösterilmiştir.

- 1- Grup'un sahibi olduğu Küçükçekmece İlçesi Sefaköy bölgesinde bulunan taşınmazını da kapsayan alanda yapılan, İmar Kanunu 18. madde uygulaması işlemi ile dayanağı 22 Eylül 2005 onanlı 1/1000 Ölçekli Uygulama İmar Planının ve 18 Ağustos 2004 Tarihli 1/5000 Ölçekli Sefaköy Nazım İmar planının iptali ve yürütmesinin durdurulması istemiyle İstanbul Büyükşehir Belediyesi ile Küçükçekmece Belediyesi aleyhine İstanbul 9. İdare Mahkemesinde 2008/1503 Esas no ile dava açılmıştır. 24 Eylül 2010 Tarih ve 2010/957 Esas sayılı mahkeme kararına göre temyiz yolu açık olmak üzere dava konusu işlemlerin davacının parseli açısından iptaline hükmedilerek Grup lehine karar verilmiştir. Davalılardan Küçükçekmece Belediyesi ve İstanbul Büyükşehir Belediyesi mahkeme kararını temyiz etmiş olup, dava Danıştay tarafından grup lehine onanmıştır. Davalı Küçükçekmece Belediyesi karar düzeltme yoluna gitmiş olup, henüz dava sonuçlanmamıştır.

- 2- Grup'un sahibi olduğu Küçükçekmece İlçesi Sefaköy bölgesinde bulunan taşınmazını da kapsayan alanda 16 Ağustos 2012 Tarihli 1/5000 ölçekli Küçükçekmece Halkalı Caddesi ve çevresi revizyon Nazım İmar Planının iptali ve yürütmenin durdurulması talepli olarak İstanbul Büyükşehir Belediyesi aleyhine İstanbul 4. İdare Mahkemesinde 2012/2331 Esas no ile dava açılmıştır.

Dava devam etmekte olup söz konusu dava ile ilgili olarak Grup'tan kaynak çıkışı öngörülmediğinden konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

- 3- Kocaeli Valiliği tarafından Kocaeli 4. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2010/419 E. Sayısı ile 2.500.000TL tutarında eski hale iade bedeli talepli dava açılmıştır. Dava 1 Şubat 2011 tarihli duruşmada Grup'un cevap ve itirazları doğrultusunda Kocaeli Valiliği'nin köy merası ile ilgili dava açma ehliyeti bulunmadığı gerekçesiyle reddedilmiştir. Ancak Maliye Hazinesi tarafından Kocaeli 4. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2011/13 E. Sayısı ile 2.500.000TL tutarında tekrar eski hale iade bedelli dava açılmıştır. Ocak 2013 ayında davanın kısmen kabulüne ve kısmen reddine karar verilmiştir. Karara göre 56.727TL bedel kabul edilmiş ve 2.443.273TL reddedilmiştir. Dava Yargıtay aşamasında devam etmekte olup, Grup Yönetimi yaptığı değerlendirmede söz konusu dava ile ilgili olarak 56.727TL tutarında karşılık ayrılmıştır. Grup Yönetimi söz konusu değerlendirmeyi yaparken uzman görüşlerini de dikkate almıştır.

- 4- Grup tarafından İstanbul 1. Vergi Mahkemesinde 2010/2187 E. Sayıları ile Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesinin 2006 yılı 3,5,6,7,8 be 11. KDV dönemlerine ilişkin olarak şirkete tebliğ edilen toplam 549.826TL tutarındaki ödeme emirlerinin iptali ile ilgili olarak dava açılmıştır. 2010/2187 E. Sayılı dava ilk derece mahkemesinde şirket lehine sonuçlanmış davalı idare tarafından temyiz edildiğinden, Yargıtay aşamasında devam etmektedir.

- 5- Grup nezdinde 1 Ocak – 31 Aralık 2007 hesap dönemine ilişkin olarak Maliye Bakanlığı'nca yürütülen vergi incelemesi sonucunda, Kurumlar Vergisi ve Kurum Geçici Vergisi başlıkları altında 4.165.805TL vergi ve 10.762.631TL vergi ziyayı cezası olmak üzere toplam 14.928.436TL tutarında Vergi ve Ceza İhbarnamesi düzenlenmiştir. Söz konusu vergi ve cezanın konusunu, ilgili yılda Kartonsan ile o tarihte Kartonsan'ın Bağlı Ortaklığı konumundaki Selka Holding A.Ş.'nin birleşme işlemlerine ilişkin muhasebe uygulamaları oluşturmaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Grup Yönetimi Vergi İnceleme Raporlarında eleştiri konusu yapılan uygulamaların, yasal düzenlemelere, Maliye Bakanlığı'nın tebliğ, sirküler ve muktezalarına uygun olduğunu düşünmektedir. Bununla birlikte Vergi İnceleme Raporlarında yer alan iddialara karşılık her türlü yasal haklarını kullanmayı planlamaktadır. Bu aşamada söz konusu vergi incelemesi ile ilgili olarak Grup'tan kaynak çıkışına yönelik güvenilir bir tahminin yapılamaması sebebiyle 30 Haziran 2013 tarihli konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

- 6- Grup nezdinde 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkındaki kanunun 4. maddesini ihlal edip etmediğinin tespitine yönelik olarak, Rekabet Kurulu'nun 24.04.2012 Tarih ve 12-21/560-158 Sayılı kararı ile soruşturma açılmıştır. 08.07.2013 tarih, 13-42/538-238 sayılı Rekabet Kurulu Kararı İle; Atık kağıt geri dönüşümü alanında faaliyet gösteren teşebbüslerin, atık kağıt ihraç etmek isteyen teşebbüslere ihracat için gerekli belgenin verilip verilmemesine yönelik olarak birlikte hareket etmek suretiyle 4054 sayılı Kanun'un 4.maddesini ihlal edip etmediklerinin tespitine yönelik soruşturma sonucunda; atık kağıt ihraç etmek isteyen teşebbüslere ihracat için gerekli belgenin verilmesi konusunda birlikte hareket etmek suretiyle şirketimizin de içinde bulunduğu 7 şirket hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesini ihlal ettiklerine karar verilmiştir. Bununla birlikte söz konusu uygulamaya objektif kriterlerin belirlenmesi kaydıyla yukarıda anılan Tebliğ'in uygulanmaya başlandığı Haziran 2011 tarihinden itibaren üç yıl süreyle bireysel muafiyet tanınmasına ve objektif kriterlerin belirlenmesi konusunda Başkanlığın görevlendirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu soruşturma ile ilgili olarak Grup'tan kaynak çıkışına yönelik bir cezai işlem uygulanmadığından konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Kurulun gerekçeli kararını yayınlanması beklenmektedir.

31 Aralık 2012

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhinde veya lehinde açılan ve 30 Haziran 2013 tarihi itibari ile devam eden davalara ilişkin bilgiler aşağıda gösterilmiştir.

- 1- Grup'un sahibi olduğu Küçükçekmece İlçesi Sefaköy bölgesinde bulunan taşınmazını da kapsayan alanda yapılan, İmar Kanunu 18. madde uygulaması işlemi ile dayanağı 22 Eylül 2005 onanlı 1/1000 Ölçekli Uygulama İmar Planının ve 18 Ağustos 2004 Tarihli 1/5000 Ölçekli Sefaköy Nazım İmar planının iptali ve yürütmesinin durdurulması istemiyle İstanbul Büyükşehir Belediyesi ile Küçükçekmece Belediyesi aleyhine İstanbul 9. İdare Mahkemesinde 2008/1503 Esas no ile dava açılmıştır. 24 Eylül 2010 Tarih ve 2010/957 Esas sayılı mahkeme kararına göre temyiz yolu açık olmak üzere dava konusu işlemlerin davacının parseli açısından iptaline hükmedilerek Grup lehine karar verilmiştir. Davalılarından Küçükçekmece Belediyesi mahkeme kararını temyiz etmiş olup, davanın Danıştay'dan dönüşü beklenmektedir. Grup yönetimi mahkemeye verilen bu kararın Danıştay tarafından onanabileceği görüşündedir.
- 2- Grup'un sahibi olduğu Küçükçekmece İlçesi Sefaköy bölgesinde bulunan taşınmazını da kapsayan alanda 16 Ağustos 2012 Tarihli 1/5000 ölçekli Küçükçekmece Halkalı Caddesi ve çevresi revizyon Nazım İmar Planının iptali ve yürütmenin durdurulması talepli olarak İstanbul Büyükşehir Belediyesi aleyhine İstanbul 4. İdare Mahkemesinde 2012/2331 Esas no ile dava açılmıştır. Dava devam etmekte olup söz konusu dava ile ilgili olarak Grup'tan kaynak çıkışı öngörülmediğinden konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

- 3- Kocaeli Valiliği tarafından Kocaeli 4. Asliye Hukuk Mahkemesi’nde 2010/419 E. Sayısı ile 2.500.000TL tutarında eski hale iade bedeli talepli dava açılmıştır. Dava 1 Şubat 2011 tarihli duruşmada Grup’un cevap ve itirazları doğrultusunda Kocaeli Valiliği’nin köy merası ile ilgili dava açma ehliyeti bulunmadığı gerekçesiyle reddedilmiştir. Ancak Maliye Hazinesi tarafından Kocaeli 4.Asliye Hukuk Mahkemesi’nde 2011/13 E. Sayısı ile 2.500.000TL tutarında tekrar eski hale iade bedelli dava açılmıştır. Dava devam etmekte olup, Grup Yönetimi yaptığı değerlendirmede söz konusu dava ile ilgili olarak Grup’tan kaynak çıkışı öngörmediğinden finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır. Grup Yönetimi söz konusu değerlendirmeyi yaparken uzman görüşlerini de dikkate almıştır.
- 4- Grup tarafından İstanbul 1. Vergi Mahkemesinde 2010/4108 E. ve 2010/2187 E. Sayıları ile Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesinin 2005 yılı 3,5,6,7,8,9,10 ve 11. ve 2006 yılı 3,5,6,7,8 ve 11. KDV dönemlerine ilişkin olarak şirkete tebliğ edilen toplam 730.411TL tutarındaki ödeme emirlerinin iptali ile ilgili olarak dava açılmıştır. 2010/4108 E sayılı dava 26 Ocak 2012 itibariyle ödeme emirlerinin ilgili vergi dairesi tarafından yürürlükten kaldırıldığından şirket lehine sonuçlanmıştır. 2010/2187 E. Sayılı dava ise ilk derece mahkemesinde şirket lehine sonuçlanmış davalı idare tarafından temyiz edildiğinden, Yargıtay aşamasında devam etmektedir.
- 5- Grup nezdinde 1 Ocak – 31 Aralık 2007 hesap dönemine ilişkin olarak Maliye Bakanlığı’na yürütülen vergi incelemesi sonucunda, Kurumlar Vergisi ve Kurum Geçici Vergisi başlıkları altında 4.165.805TL vergi ve 10.762.631TL vergi ziyası cezası olmak üzere toplam 14.928.436TL tutarında Vergi ve Ceza İhbarnamesi düzenlenmiştir. Söz konusu vergi ve cezanın konusunu, ilgili yılda Kartonsan ile o tarihte Kartonsan’ın Bağlı Ortaklığı konumundaki Selka Holding A.Ş.’nin birleşme işlemlerine ilişkin muhasebe uygulamaları oluşturmaktadır.

Grup Yönetimi Vergi İnceleme Raporlarında eleştiri konusu yapılan uygulamaların, yasal düzenlemelere, Maliye Bakanlığı’nın tebliğ, sirküler ve muktezalarına uygun olduğunu düşünmektedir. Bununla birlikte Vergi İnceleme Raporlarında yer alan iddialara karşılık her türlü yasal haklarını kullanmayı planlamaktadır. Bu aşamada söz konusu vergi incelemesi ile ilgili olarak Grup’tan kaynak çıkışına yönelik güvenilir bir tahminin yapılamaması sebebiyle 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

c) Teminat Rehin ve İpoteklerin Öz kaynaklara Oranı

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket’in alınan teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	18.782.318	18.782.318	16.563.000	16.563.000
	ABD Doları	3.058.858	5.887.690	2.082.538	3.712.332
	Avro	12.520.000	31.471.524	11.565.000	27.197.410
Toplam			56.141.532		47.472.742

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Teminat Rehin ve İpoteklerin Öz kaynaklara Oranı (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	9.139.268	9.139.268	8.096.141	8.096.141
	ABD Doları	-	-	-	-
	Avro	-	-	-	-
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			9.139.268		8.096.141

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİ'lerin Grup Özkaynakları'na oranı 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle % 4'tür (2012:% 3,66).

DİPNOT 16 - TAAHHÜTLER

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle Grup'un taahhütleri aşağıda gösterilmiştir.

a) İlk Madde ve Malzeme Alım Sözleşmeleri

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Bir yıla kadar	2.374.452	1.251.348
Toplam	2.374.452	1.251.348

b) Makine ve Cihaz Alım Sözleşmeleri

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Bir yıla kadar	2.275.485	1.494.080
Toplam	2.275.485	1.494.080

c) Hizmet Alım Sözleşmeleri

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Bir yıla kadar	315.335	241.973
Toplam	315.335	241.973

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Personel ücret, ikramiye ve prim karşılığı	1.777.360	225.850
Toplam	1.777.360	225.850

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

	2013	2012
1 Ocak	225.850	86.403
Karşılık gideri	1.777.360	470.575
Yapılan ödemeler	(225.850)	(86.403)
30 Haziran	1.777.360	470.575

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	3.992.653	3.601.990
Toplam	3.992.653	3.601.990

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.034 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı	2,50	2,50
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	97,40	97,30

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254 TL (1 Ocak 2013: 3.129 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	3.601.990	3.216.569
Hizmet maliyeti	343.157	174.714
Faiz maliyeti	90.050	144.746
Aktüeryal kayıp	141.964	276.403
Yapılan ödemeler	(184.508)	(555.798)
30 Haziran	3.992.653	3.256.634

Not 2.5'te açıkladığı üzere, 1 Ocak - 30 Haziran 2013 döneminde 141.964TL (1 Ocak - 30 Haziran 2012:144.746TL) tutarındaki aktüeryal kayıp finansal tablolar açısından parasal önemlilik teşkil etmemesi nedeniyle kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2012: 144.746 TL).

DİPNOT 18 - UZUN VE KISA VADELİ PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

a) Kısa vadeli peşin ödenen giderler	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Verilen sipariş avansları	2.588.918	901.465
Toplam	2.588.918	901.465
b) Uzun vadeli peşin ödenen giderler	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen sipariş avansları (*)	42.976.418	601.519
Toplam	42.976.418	601.519

(*) Grup 2 no'lu karton üretim hattında yenileme ve modernizasyon yatırımına ilişkin olarak verdiği avansları temsil etmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Düzeltme Farkları

Kartonsan'ın 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle hissedarları ve ödenmiş sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2012	Ortaklık payı (%)
Pak Holding A.Ş.	975.589	34,39	975.589	34,39
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	564.903	19,91	564.903	19,91
Asil Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	532.041	18,75	523.524	18,45
Oycan İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	45.300	1,60	45.300	1,60
Diğer Ortaklar (Halka Açık Kısım)	719.181	25,35	727.698	25,65
Ödenmiş sermaye	2.837.014	100,00	2.837.014	100,00
Sermaye düzeltme farkları	93.298.657		93.298.657	
Toplam	96.135.671		96.135.671	

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

Şirket Ana Sözleşmesine Göre

Pay Adedi	283.701.421
Her Payın Nominal Tutarı	0,01-TL

Toplam Nominal Tutar **2.837.014,21-TL**

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - 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. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	22.582.514	21.937.891
Sermayeye eklenecek iştirak ve gayrimenkul satış kazançları	2.315.343	2.315.343
Toplam	24.897.857	24.253.234

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 Seri: IV, No: 27 sayılı Tebliği’nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Temettü dağıtımı yapılmasına karar verilmesi durumunda, bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları “eski” ve “yeni” şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklarını, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

Grubun 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla net dağıtılabilir dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 98.478.679TL’dir (31 Aralık 2012: 93.373.657 TL). Grubun kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarının toplam tutarı Grup’un yasal kayıtlarındaki tutarlar ile sınırlıdır. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Yasal Kayıtlarda yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 92.879.683 TL dir. (31 Aralık 2012: 86.078.888) Dağıtıma konu edilebilecek toplam tutarın hesabında sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile sermayeye eklemek amacıyla fon olarak tutulan gayrimenkul satış kazancı istisnası tutarları dikkate alınmamıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Hasılat:				
Yurt içi satışlar	79.274.617	44.099.212	84.903.108	41.133.906
Yurt dışı satışlar	32.417.987	16.832.985	30.785.607	14.865.743
Diğer gelirler	1.750.255	745.388	1.754.168	724.111
Satıştan iadeler (-)	(149.478)	(77.294)	(67.118)	(56.515)
Satış İskontoları (-)	(4.082.133)	(2.264.606)	(4.635.055)	(2.257.876)
Diğer İndirimler (-)	(605.098)	(400.126)	(516.369)	(327.535)
Hasılat, net	108.606.150	58.935.559	112.224.341	54.081.834
Satışların maliyeti:				
Kullanılan hammadde ve sarf malzemeleri	(69.623.396)	(40.444.406)	(57.427.077)	(25.350.811)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(9.782.133)	(5.205.979)	(8.621.420)	(4.306.472)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(4.773.608)	(2.363.195)	(5.074.412)	(2.503.222)
Genel Üretim Giderleri	(7.296.906)	(3.726.365)	(8.280.882)	(4.612.013)
Yarı mamul ve mamul stoklarındaki net değişim	4.242.810	4.221.983	(2.668.967)	(3.443.266)
Satılan ticari malların maliyeti	(2.096.470)	(1.344.918)	(3.746.265)	(1.244.165)
Diğer Satışların Maliyeti	(1.621.624)	(725.565)	(1.799.459)	(930.367)
Satışların maliyeti	(90.951.327)	(49.588.445)	(87.618.482)	(42.390.316)
Brüt kar	17.654.823	9.347.114	24.605.859	11.691.518

DİPNOT 21 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Çalışanlara sağlanan faydalar	(1.942.453)	(928.695)	(1.964.790)	(967.308)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(454.645)	(222.661)	(373.384)	(232.104)
Vergi, resim ve harçlar	(163.239)	(19.099)	(148.148)	(45.133)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(40.763)	(20.459)	(43.008)	(21.852)
Bağış ve yardım giderleri	(4.872)	-	(1.340.812)	(197.630)
Diğer	(522.370)	(255.930)	(422.150)	(191.791)
Toplam	(3.128.342)	(1.446.844)	(4.292.292)	(1.655.818)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

b) Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Nakliye gideri	(3.703.701)	(2.125.957)	(1.295.394)	(762.427)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(513.209)	(247.787)	(502.206)	(252.552)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(123.698)	(61.265)	(119.601)	(61.212)
İhracat gideri	(96.197)	(66.690)	(156.791)	(105.393)
Diğer	(420.634)	(263.485)	(709.933)	(493.595)
Toplam	(4.857.439)	(2.765.184)	(2.783.925)	(1.675.179)

DİPNOT 22 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Kullanılan hammadde ve sarf malzemeleri	(69.623.396)	(40.444.406)	(57.427.077)	(25.350.811)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(12.237.795)	(6.382.461)	(11.088.416)	(5.526.332)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(7.751.551)	(3.949.026)	(8.654.266)	(4.844.117)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(4.938.069)	(2.444.919)	(5.237.021)	(2.586.286)
Nakliye gideri	(3.703.701)	(2.125.957)	(1.295.394)	(762.427)
Satılan ticari malların maliyeti	(2.096.470)	(1.344.918)	(3.746.265)	(1.244.165)
Diğer satışların maliyeti	(1.621.624)	(725.565)	(1.799.459)	(930.367)
Vergi, resim ve harçlar	(163.239)	(19.099)	(148.148)	(45.133)
İhracat gideri	(96.197)	(66.690)	(156.791)	(105.393)
Bağış ve yardım giderleri	(4.872)	-	(1.340.812)	(197.630)
Yarı mamul ve mamul stoklarındaki net değişim	4.242.810	4.221.983	(2.668.967)	(3.443.266)
Diğer giderler	(943.004)	(519.415)	(1.132.083)	(685.386)
Toplam	(98.937.108)	(53.800.473)	(94.694.699)	(45.721.313)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Kur farkı geliri (Ticari alacak ve borçlar)	4.024.666	3.768.544	458.054	422.462
Satışlardan elimine edilen faiz	2.384.186	1.305.778	1.944.554	1.093.772
Vade farkı gelirleri	255.177	113.525	370.022	200.989
Sabit kıymet satış karları	39.568	-	38.222	28.713
Diğer	704.503	291.614	1.097.083	378.179
Toplam	7.408.100	5.479.461	3.907.935	2.124.115

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Alımlardan elimine edilen faiz	(667.914)	(328.396)	(879.775)	(444.151)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	(575.973)	(261.338)	(595.863)	(338.702)
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar)	(446.207)	(130.722)	(814.909)	(332.523)
Diğer	(614.705)	(23.957)	(586.713)	(338.331)
Toplam	(2.304.799)	(744.413)	(2.877.260)	(1.453.707)

DİPNOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Kur farkı geliri (Ticari alacak ve borçlar hariç)	1.863.793	981.896	741.617	140.314
Faiz geliri	1.476.408	596.782	2.967.773	1.470.053
Toplam	3.340.201	1.578.678	3.709.390	1.610.367

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar hariç)	(1.324.740)	(15.755)	(1.959.849)	(928.521)
Toplam	(1.324.740)	(15.755)	(1.959.849)	(928.521)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli bilançolarda yer alan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergi karşılığı	3.946.736	7.131.657
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.412.735)	(5.931.129)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	2.534.001	1.200.528

1 Ocak - 30 Haziran 2013 ve 2012 dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Dönem vergi gideri (-)	(3.946.736)	(2.634.510)	(4.178.697)	(2.052.962)
Ertelenmiş vergi geliri	455.273	251.191	99.303	38.343
Toplam vergi gideri	(3.491.463)	(2.383.319)	(4.079.394)	(2.014.619)

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 (31 Aralık 2012: %20).

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

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

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40'ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarları ile 1 Ocak 2006 öncesi başlayan ve iktisadi ve teknik bütünlük arz eden yatırımlara ait yatırım indirimi tutarları sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir.

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 6009 sayılı Kanun ile yapılan düzenleme gereğince hak kazanılan yatırım indirimi tutarları yıl sınırlaması olmaksızın kullanılacaktır. Ayrıca indirim sonrası kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre %20 kurumlar vergisi hesaplanacaktır. 6009 sayılı Kanunla yapılan düzenleme 2010 yılı kazançlarına uygulanmak üzere 1 Ağustos 2010 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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 geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

1 Ocak - 30 Haziran 2013 ve 2012 dönemlerine ait ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
Vergi öncesi kar	16.135.869	19.475.219
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi gideri	3.227.174	3.895.044
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	264.289	184.350
Toplam vergi gideri	3.491.463	4.079.394

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR 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

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları ve Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan yasal finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	6.690.860	8.398.954	(1.338.172)	(1.563.286)
Stoklar	1.735.894	806.654	(347.179)	(161.332)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(3.992.653)	(4.226.720)	798.531	720.398
Gider tahakkukları	(254.542)	(212.160)	173.645	-
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	103.528	174.038	30.203	7.958
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(125.338)	(93.663)	25.067	18.733
Dava karşılığı	(56.727)	-	11.345	-
Diğer, net	(1.437.081)	(7.257)	113.771	(10.533)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			(532.789)	(988.062)

Ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	(988.062)	(1.293.427)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	455.273	99.304
30 Haziran	(532.789)	(1.194.123)

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Dönem karı	12.641.381	8.821.784	15.391.168	7.428.044
Dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.837.014	2.837.014	2.837.014	2.837.014
Pay başına kazanç	4,45588	3,10953	5,42513	2,61826

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR

a) Finansal araçların sınıflandırılması

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Krediler ve alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri	49.047.497	84.822.151
Ticari alacaklar	35.950.545	26.465.136
Toplam	84.998.042	111.287.287
Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	21.442.222	20.051.003
Borçlanmalar	-	327.409
Toplam	21.442.222	20.378.412

b) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a) Piyasa riski

i) 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.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2013

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	11.997.794	1.013.824	3.829.218	143.685
2a. Parasal Finansal Varlıklar	12.549.179	1.483.715	3.856.172	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	6.611	-	2.630	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	24.553.584	2.497.539	7.688.020	143.685
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	42.971.174	234.798	16.915.000	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	42.971.174	234.798	16.915.000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	67.524.758	2.732.337	24.603.020	143.685
10. Ticari Borçlar	(1.802.472)	178.203	(852.195)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(1.802.472)	178.203	(852.195)	-
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)	(1.802.472)	178.203	(852.195)	-
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)	69.327.230	2.554.134	25.455.215	143.685
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	69.327.230	2.554.134	25.455.215	143.685
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	23.202.307	3.752.858	6.611.229	411.141
24. İthalat	2.780.894	858.784	513.702	2.598

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2012

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	9.099.565	817.507	3.249.682	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	49.332.190	4.601.044	17.489.608	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	58.431.755	5.418.551	20.739.290	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	58.431.755	5.418.551	20.739.290	-
10. Ticari Borçlar	2.843.565	39.383	1.173.518	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	2.843.565	39.383	1.173.518	-
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)	2.843.565	39.383	1.173.518	-
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)	55.588.190	5.379.168	19.565.772	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	55.588.190	5.379.168	19.565.772	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	45.504.667	6.191.371	14.919.705	465.361
24. İthalat	10.709.968	1.846.330	3.602.634	1.070

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013			
	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)	491.566	(491.566)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	491.566	(491.566)	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	6.399.069	(6.399.069)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	6.399.069	(6.399.069)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	42.088	(42.088)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	42.088	(42.088)	-	-
Toplam (3+6+9)	6.932.723	(6.932.723)	-	-
	31 Aralık 2012			
	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)	958.857	(958.857)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	958.857	(958.857)	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	4.599.956	(4.599.956)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	4.599.956	(4.599.956)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	-	-	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	5.558.813	(5.558.813)	-	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii) Faiz Oranı Riski

Şirket, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Şirket, varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarını dengede tutmak suretiyle bu riski yönetmektedir.

Finansal kiralama işlemlerinden borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Şirket ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Şirket'in faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013		
	Sabit faizli	Değişken faizli	Toplam
Finansal varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	47.347.913	-	47.347.913
	31 Aralık 2012		
	Sabit faizli	Değişken faizli	Toplam
Finansal varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	81.561.446	-	81.561.446

30 Haziran 2013 tarihinde Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 473.479 TL (31 Aralık 2012: 815.615TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

b) Kredi Riski

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2013	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) (*)	240.898	35.709.647	-	2.723.239	48.928.019	87.601.803
<i>- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	<i>-</i>	<i>22.046.391</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>22.046.391</i>
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	240.898	20.889.271	-	2.723.239	48.928.019	72.781.427
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	5.408.361	-	-	-	5.408.361
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	9.412.015	-	-	-	9.412.015
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.221.960	-	-	-	10.221.960
- Değer düşüklüğü (-)	-	(809.945)	-	-	-	(809.945)
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.412.015	-	-	-	9.412.015
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2012	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) (*)	222.193	26.242.943	-	2.106.388	82.120.432	110.691.956
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	19.242.401	-	-	-	19.242.401
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	222.193	16.915.928	-	2.106.388	82.120.432	101.364.941
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.888.256	-	-	-	4.888.256
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	4.438.759	-	-	-	4.438.759
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.194.377	-	-	-	5.194.377
- Değer düşüklüğü (-)	-	(755.618)	-	-	-	(755.618)
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.438.759	-	-	-	4.438.759
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 5.408.361 TL (31 Aralık 2012: 4.888.256 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamıştır. Söz konusu ticari alacaklar, geçmişteki borçlarını gecikme olmaksızın ödeyen birbirlerinden bağımsız müşterilerden oluşmaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.158.510	6.722.859
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	873.167	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	376.684	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	5.408.361	6.722.859

c) Likidite Riski

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2013	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Ticari borçlar	21.442.222	21.545.750	21.545.750	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	277.933	277.933	277.933	-	-	-
Diğer borçlar	2.560.294	2.560.294	2.560.294	-	-	-
Toplam	24.280.449	24.383.977	24.383.977	-	-	-

31 Aralık 2012	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Banka kredileri	327.409	327.409	327.409	-	-	-
Ticari borçlar	20.051.003	20.222.600	20.222.600	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	179.635	179.635	179.635	-	-	-
Diğer borçlar	2.346.208	2.346.208	2.346.208	-	-	-
Toplam	22.904.255	23.075.852	23.075.852	-	-	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28.2 Sermaye Risk Yönetimi

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

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

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi borçlanmalar ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Toplam borçlar	33.884.684	29.849.557
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	(49.047.497)	(84.822.151)
Net borç	(15.162.813)	(54.972.594)
Toplam özsermaye	227.039.840	221.274.831
Toplam sermaye	2.837.014	2.837.014
Net Borç/sermaye oranı	-	-

Grubun net borcu olmadığından net borç/sermaye oranı hesaplanmamıştır.

.....