

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide
2018 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30.06.2018 Tarihli Bağımsız Denetimden ve/veya Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide Mali Tablolar ve Açıklayıcı Notlar

Bağımsız Denetim Kuruluşu	GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Kartosan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Kartosan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve Bağlı Ortaklığının (hepsi birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 30 Haziran 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Kartosan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dr. Mustafa Özgür GÜNEL

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Ağustos 2018

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	61.389.017	33.866.079
Ticari Alacaklar		66.247.775	56.630.987
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	1.141.868	4.472.469
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	65.105.907	52.158.518
Diğer Alacaklar		262.573	728.837
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	262.573	728.837
Stoklar	9	68.618.114	73.184.935
Peşin Ödenmiş Giderler	5,17	3.257.440	6.351.437
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5	278.254	3.222.637
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	17	2.979.186	3.128.800
Diğer Dönen Varlıklar	17	275.528	248.294
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17	275.528	248.294
ARA TOPLAM		200.050.447	171.010.569
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		200.050.447	171.010.569
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		14.920	14.920
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	14.920	14.920
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	229.270	229.270
Maddi Duran Varlıklar	11	189.068.098	188.824.076
Arazi ve Arsalar		24.059.097	24.059.097
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		1.907.888	1.970.799
Binalar		24.821.691	25.374.994
Tesis, Makine ve Cihazlar		125.945.966	129.202.714
Taşıtlar		1.322.578	716.404
Mobilya ve Demirbaşlar		4.056.876	2.932.905
Özel Maliyetler		134.652	145.475
Yapılmakta Olan Yatırımlar		5.999.390	3.521.981
Diğer Maddi Duran Varlıklar		819.960	899.707
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.842.727	847.316
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.842.727	847.316
Peşin Ödenmiş Giderler		4.207.974	3.729.744
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	17	4.207.974	3.729.744
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	13.121.799	10.909.550
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		208.484.788	204.554.876
TOPLAM VARLIKLAR		408.535.235	375.565.445
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.500	101.947
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.500	101.947
Banka Kredileri	7	1.500	0
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		0	101.947
Ticari Borçlar	5-6	39.114.907	42.387.267
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	42.529	36.138
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	39.072.378	42.351.129
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		2.582.351	2.868.411
Diğer Borçlar	5-8	2.828.847	1.581.244
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	18.091	15.706
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	2.810.756	1.565.538
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	7.322.247	2.030.012
Kısa Vadeli Karşılıklar	14-16	9.390.156	4.994.670
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.854.157	644.899
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	7.535.999	4.349.771
ARA TOPLAM		61.240.008	53.963.551
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		61.240.008	53.963.551
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	9.148.675	8.638.813

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	9.148.675	8.638.813
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		2.824.291	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.972.966	8.638.813
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		73.212.974	62.602.364
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		335.215.598	312.871.220
Ödenmiş Sermaye	18	2.837.014	2.837.014
Sermaye Düzeltme Farkları	18	93.298.657	93.298.657
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		7.529	7.529
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-1.522.380	-1.530.351
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-1.522.380	-1.530.351
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	-1.522.380	-1.530.351
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	29.619.682	27.729.168
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	18	2.315.343	2.315.343
Yasal Yedekler	18	27.304.339	25.413.825
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		169.227.928	152.102.490
Net Dönem Karı veya Zararı		41.747.168	38.426.713
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		106.663	91.861
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		335.322.261	312.963.081
TOPLAM KAYNAKLAR		408.535.235	375.565.445

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	19	300.377.704	236.336.578	159.322.717	124.891.283
Satışların Maliyeti	19	-231.424.619	-206.557.862	-119.489.781	-106.290.756
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		68.953.085	29.778.716	39.832.936	18.600.527
BRÜT KAR (ZARAR)		68.953.085	29.778.716	39.832.936	18.600.527
Genel Yönetim Giderleri	20	-7.359.851	-6.625.158	-3.707.648	-3.260.653
Pazarlama Giderleri	20	-11.348.300	-10.692.520	-5.851.509	-5.312.148
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	10.232.667	6.493.289	5.430.941	2.142.277
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	-6.981.538	-2.056.647	-4.757.724	207.875
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		53.496.063	16.897.680	30.946.996	12.377.878
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	6.934.773	1.557.253	5.373.717	662.370
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	-641.683	-598.650	-483.415	-97.050
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		59.789.153	17.856.283	35.837.298	12.943.198
Finansman Giderleri	24	-4.754.071	-6.666.908	-2.727.008	-3.691.163
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		55.035.082	11.189.375	33.110.290	9.252.035
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	25	-13.266.784	-460.050	-8.004.972	-202.811
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	25	-12.656.831	-846.868	-7.444.844	-589.051
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	-609.953	386.818	-560.128	386.240
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		41.768.298	10.729.325	25.105.318	9.049.224
DÖNEM KARI (ZARARI)		41.768.298	10.729.325	25.105.318	9.049.224
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		21.130	20.134	10.756	14.213
Ana Ortaklık Payları		41.747.168	10.709.191	25.094.562	9.035.011
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>	26	14,71518000	3,77481000	8,84541000	3,18469000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	7.971	-927.112	98.575	560.729
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	7.971	-927.112	98.575	560.729
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		7.971	-927.112	98.575	560.729
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		41.776.269	9.802.213	25.203.893	9.609.953
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		21.130	20.134	10.756	14.213
Ana Ortaklık Payları		41.755.139	9.782.079	25.193.137	9.595.740

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		59.014.280	32.560.505
Dönem Karı (Zararı)		41.768.298	10.729.325
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		31.729.411	20.428.970
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,12,21	13.034.323	13.075.900
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-81.265	-98.715
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-77.870	-27.818
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-3.395	-70.897
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.864.937	2.457.252
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.729.276	961.933
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-1.050.567	
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		3.186.228	1.495.319
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.709.304	4.728.242
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		-1.635.383	-482.527
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		4.754.071	6.666.908
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		1.512.321	1.221.182
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		-2.921.705	-2.677.321
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	13.266.784	460.050
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-64.672	-193.759
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-64.672	-193.759
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-4.087.873	2.938.149
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-9.901.200	-15.141.268
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		3.330.601	-4.201.790
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-13.231.801	-10.939.478
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		466.264	550.287
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		466.264	550.287
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		4.570.216	10.575.536
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		3.093.997	-2.935.690
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-3.251.363	9.238.488
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		6.391	137.114
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-3.257.754	9.101.374
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-286.060	196.214
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		1.247.603	472.084
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		2.385	3.630
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.245.218	468.454
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-27.330	-17.502
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-27.330	-17.502
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		69.409.836	34.096.444
Ödenen Faiz		-6.287.389	-3.877.921
Alınan Faiz		3.256.429	2.700.220
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	-7.364.596	-358.238
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-12.937.173	-3.489.307
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		168.582	590.524
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		168.582	590.524
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-14.377.666	-3.747.730
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-13.280.625	-3.715.164
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-1.097.041	-32.566
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-478.230	-758.996
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-478.230	-758.996
Alınan Faiz		1.750.141	426.895
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-18.421.377	-35.811.789
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	1.375.000

Kredilerden Nakit Girişleri		0	1.375.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		-100.447	-24.032.321
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		-100.447	-24.032.321
Ödenen Temettüler		-18.320.930	-9.155.433
Ödenen Faiz		0	-3.999.035
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		27.655.730	-6.740.591
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		27.655.730	-6.740.591
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	33.674.942	15.148.601
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	61.330.672	8.408.010

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

Dipnot Referansı	Özkaynaklar														
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar													Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kardan Ayrılan Kullanılmamış Yedekler	Birlikte Karlar				
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar			Röskten Korunma Kazanç / Kayıpları				Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları				Geçmiş Yıllar Kar / Zararları
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları															

Özkaynaklar Değişim Tablosu															
Özkaynaklar Değişim Tablosu															
Dönem Başı Bakımlar	2.837.014	93.298.657	7.529	-1.335.578	-1.335.578	-1.335.578	0	0	26.695.093	159.378.512	2.903.493	162.282.005	283.784.720	65.255	283.849.975
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler					0	0	0	0				0	0		0
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler					0	0	0	0				0	0		0
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler															
Hatalara İlişkin Düzeltmeler															
Diğer Düzeltmeler															
Düzeltmelerden Sonraki Tutar															
Transferler					0	0	0	0	1.034.075	-7.234.387	-2.903.493	-10.137.880	-9.103.805		-9.103.805
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					0	0	0	0				0	0		0
Dönem Kar (Zararı)					0	0	0	0			10.709.191	10.709.191	10.709.191	20.134	10.729.325
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)					-927.112	-927.112	-927.112	0	0	0	0	-927.112	-927.112		-927.112
Sermaye Artırımı															
Sermaye Azaltımı															
Sermaye Avansı															
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi															
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmelerin İçeren Birleşmelerin Etkisi															
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları						0	0	0			-41.635	-41.635	-41.635	-9.994	-51.629
Kar Payları															
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler															
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
Pay Bazılı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması															
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış															
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler															
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları															
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
Forward Süzleşmesinin Forward Bileşenin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)															
Dönem Sonu Bakımlar	2.837.014	93.298.657	7.529	-2.262.690	-2.262.690	-2.262.690	0	0	27.729.168	152.102.490	10.709.191	162.811.681	284.421.359	75.395	284.496.754

Özkaynaklar Değişim Tablosu															
Özkaynaklar Değişim Tablosu															
Dönem Başı Bakımlar	2.837.014	93.298.657	7.529	-1.530.351	-1.530.351	-1.530.351	0	0	27.729.168	152.102.490	38.426.713	190.529.203	312.871.220	91.861	312.963.081
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler					0	0	0	0			-1.096.159	-97.913	-1.194.072	-1.194.072	-1.194.072
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler					0	0	0	0			-1.096.159	-97.913	-1.194.072	-1.194.072	-1.194.072
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler															
Hatalara İlişkin Düzeltmeler															
Diğer Düzeltmeler															
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	2.837.014	93.298.657	7.529	-1.530.351	-1.530.351	-1.530.351	0	0	27.729.168	151.006.331	38.328.800	189.335.131	311.677.148	91.861	311.769.009
Transferler					0	0	0	0	1.890.514	36.536.199	-38.426.713	-1.890.514	0		0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					0	0	0	0				0	0		0
Dönem Kar (Zararı)					0	0	0	0			41.845.081	41.845.081	41.845.081	21.130	41.866.211
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)				7.971	7.971	7.971	0	0				0	7.971		7.971
Sermaye Artırımı															
Sermaye Azaltımı															
Sermaye Avansı															
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi					0	0	0	0				0	0		0
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmelerin İçeren Birleşmelerin Etkisi															

**KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
AÇIKLAYICI NOTLAR**

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-52
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-25
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	25-23
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-27
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27-28
DİPNOT 7 KISA VADELİ BORÇLANMALAR.....	28
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28-29
DİPNOT 9 STOKLAR.....	30
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	30
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	31
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
DİPNOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	32-33
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	33-35
DİPNOT 15 TAAHHÜTLER	36
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	36-37
DİPNOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	38
DİPNOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	38-40
DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	41
DİPNOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	41-42
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	42
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	42-43
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	43
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	43
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜK. DAHİL).....	44-46
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	46
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....	47
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-55
DİPNOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	55

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	61.389.017	33.866.079
Ticari alacaklar	5-6	66.247.775	56.630.987
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	1.141.868	4.472.469
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	65.105.907	52.158.518
Diğer alacaklar	8	262.573	728.837
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	262.573	728.837
Stoklar	9	68.618.114	73.184.935
Peşin ödenmiş giderler	5-17	3.257.440	6.351.437
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	5	278.254	3.222.637
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	17	2.979.186	3.128.800
Diğer dönen varlıklar	17	275.528	248.294
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	17	275.528	248.294
Toplam dönen varlıklar		200.050.447	171.010.569
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	8	14.920	14.920
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	14.920	14.920
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	229.270	229.270
Maddi duran varlıklar	11	189.068.098	188.824.076
- Arazi ve arsalar		24.059.097	24.059.097
- Yeraltı ve yerüstü düzenleri		1.907.888	1.970.799
- Binalar		24.821.691	25.374.994
- Tesis makine ve cihazlar		125.945.966	129.202.714
- Taşıtlar		1.322.578	716.404
- Mobilya ve demirbaşlar		4.056.876	2.932.905
- Özel maliyetler		134.652	145.475
- Yapılmakta olan yatırımlar		5.999.390	3.521.981
- Diğer maddi duran varlıklar		819.960	899.707
Maddi olmayan duran varlıklar	12	1.842.727	847.316
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	1.842.727	847.316
Peşin ödenmiş giderler	17	4.207.974	3.729.744
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	17	4.207.974	3.729.744
Ertelenmiş vergi varlığı	25	13.121.799	10.909.550
Toplam duran varlıklar		208.484.788	204.554.876
Toplam varlıklar		408.535.235	375.565.445

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	1.500	101.947
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar	7	1.500	101.947
- Banka kredileri	7	1.500	-
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	-	101.947
Ticari borçlar	5-6	39.114.907	42.387.267
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	42.529	36.138
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	39.072.378	42.351.129
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.582.351	2.868.411
Diğer borçlar	5-8	2.828.847	1.581.244
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5	18.091	15.706
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	2.810.756	1.565.538
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	7.322.247	2.030.012
Kısa vadeli karşılıklar	14-16	9.390.156	4.994.670
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	1.854.157	644.899
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	7.535.999	4.349.771
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		61.240.008	53.963.551
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	16	9.148.675	8.638.813
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	9.148.675	8.638.813
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	2.824.291	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		11.972.966	8.638.813
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		335.215.598	312.871.220
Ödenmiş sermaye	18	2.837.014	2.837.014
Sermaye düzeltme farkları	18	93.298.657	93.298.657
Paylara ilişkin primler		7.529	7.529
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	18	(1.522.380)	(1.530.351)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(1.522.380)	(1.530.351)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	29.619.682	27.729.168
- Sermaye eklenecek gayrimenkul veya iştirak kazancı	18	2.315.343	2.315.343
- Yasal yedekler	18	27.304.339	25.413.825
Geçmiş yıllar karları		169.227.928	152.102.490
Net dönem karı		41.747.168	38.426.713
Kontrol gücü olmayan paylar		106.663	91.861
Toplam özkaynaklar		335.322.261	312.963.081
TOPLAM KAYNAKLAR		408.535.235	375.565.445

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2017
Hasılat	19	300.377.704	236.336.578	159.322.717	124.891.283
Satışların maliyeti (-)	19	(231.424.619)	(206.557.862)	(119.489.781)	(106.290.756)
Brüt kar		68.953.085	29.778.716	39.832.936	18.600.527
Genel yönetim giderleri (-)	20	(7.359.851)	(6.625.158)	(3.707.648)	(3.260.653)
Pazarlama giderleri (-)	20	(11.348.300)	(10.692.520)	(5.851.509)	(5.312.148)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	10.232.667	6.493.289	5.430.941	2.142.277
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(6.981.538)	(2.056.647)	(4.757.724)	207.875
Esas faaliyet (zararı)/karı		53.496.063	16.897.680	30.946.996	12.377.878
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	6.934.773	1.557.253	5.373.717	662.370
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(641.683)	(598.650)	(483.415)	(97.050)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		59.789.153	17.856.283	35.837.298	12.943.198
Finansman giderleri (-)	24	(4.754.071)	(6.666.908)	(2.727.008)	(3.691.163)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		55.035.082	11.189.375	33.110.290	9.252.035
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	25	(13.266.784)	(460.050)	(8.004.972)	(202.811)
Dönem vergi gideri (-)	25	(12.656.831)	(846.868)	(7.444.844)	(589.051)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	(609.953)	386.818	(560.128)	386.240
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		41.768.298	10.729.325	25.105.318	9.049.224
Dönem karının dağılımı		41.768.298	10.729.325	25.105.318	9.049.224
- Kontrol gücü olmayan paylar		21.130	20.134	10.756	14.213
- Ana ortaklık payları		41.747.168	10.709.191	25.094.562	9.035.011
Pay başına kazanç	26	14.71518	3.77481	8.84541	3.18469
- Sürdürülebilir faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)	26	14.71518	3.77481	8.84541	3.18469
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:	18	7.971	(927.112)	98.575	560.729
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	18	7.971	(927.112)	98.575	560.729
Diğer kapsamlı gelir		7.971	(927.112)	98.575	560.729
Toplam kapsamlı gelir		41.776.269	9.802.213	25.203.893	9.609.953
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		41.776.269	9.802.213	25.203.893	9.609.953
- Kontrol gücü olmayan paylar		21.130	20.134	10.756	14.213
- Ana ortaklık payları		41.755.139	9.782.079	25.193.137	9.595.740

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Önceki dönem - 30 Haziran 2017 (Sınırlı denetimden geçmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme farkları	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş Karlar		Kontrol Gücü Olmayan paylar	Özkaynaklar		
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler			Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/zararı
Dönem başı bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529							
Transferler	-	-	-	(1.335.578)	26.695.093	159.378.512	2.903.493	283.784.720	65.255	283.849.975
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(927.112)	-	(7.234.387)	(2.903.493)	(9.103.805)	-	(9.103.805)
Kar payları	-	-	-		-				20.134	9.802.213
Dönem sonu bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(2.262.690)	27.729.168	152.102.490	10.709.191	284.421.359	75.395	284.496.754

Cari dönem - 30 Haziran 2018 (Sınırlı denetimden geçmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme farkları	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş Karlar		Kontrol Gücü Olmayan paylar	Özkaynaklar		
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler			Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/zararı
Dönem başı bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529							
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	(1.530.351)	27.729.168	152.102.490	38.426.713	312.871.220	91.861	312.963.081
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.530.351)	27.729.168	151.006.331	38.328.800	311.677.148	91.861	311.769.009
Transferler	-	-	-	-	1.890.514	36.536.199	(38.426.713)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	7.971	-	-	41.845.081	41.853.052	21.130	41.874.182
Kar payları	-	-	-		-	(18.314.602)	-	(18.314.602)	(6.328)	(18.320.930)
Dönem sonu bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.522.380)	29.619.682	169.227.928	41.747.168	335.215.598	106.663	335.322.261

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018)	(Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017)
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		59.014.280	32.560.505
Dönem karı		41.768.298	10.729.325
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		41.768.298	10.729.325
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		31.729.411	20.428.970
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	11, 12, 21	13.034.323	13.075.900
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(81.265)	(98.715)
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(77.870)	(27.818)
- Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(3.395)	(70.897)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.864.937	2.457.252
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.729.276	961.933
- Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(1.050.567)	-
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		3.186.228	1.495.319
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.709.304	4.728.242
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.635.383)	(482.527)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	4.754.071	6.666.908
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	22	1.512.321	1.221.182
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	22	(2.921.705)	(2.677.321)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	13.266.784	460.050
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan düzeltmeler		(64.672)	(193.759)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(64.672)	(193.759)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(4.087.873)	2.938.149
Ticari alacaklardaki azalış/(artışla) ilgili düzeltmeler		(9.901.200)	(15.141.268)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		3.330.601	(4.201.790)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(13.231.801)	(10.939.478)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		466.264	550.287
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		466.264	550.287
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		4.570.216	10.575.536
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		3.093.997	(2.935.690)
Ticari borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		(3.251.363)	9.238.488
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		6.391	137.114
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(3.257.754)	9.101.374
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(286.060)	196.214
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.247.603	472.084
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		2.385	3.630
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		1.245.218	468.454
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(27.330)	(17.502)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(27.330)	(17.502)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		69.409.836	34.096.444
Ödenen faiz		(6.287.389)	(3.877.921)
Alınan faiz		3.256.429	2.700.220
Vergi iadeleri (ödemeleri)	25	(7.364.596)	(358.238)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(12.937.173)	(3.489.307)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		168.582	590.524
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		168.582	590.524
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(14.377.666)	(3.747.730)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(13.280.625)	(3.715.164)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(1.097.041)	(32.566)
Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		(478.230)	(758.996)
- Diğer verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		(478.230)	(758.996)
Alınan faiz		1.750.141	426.895
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(18.421.377)	(35.811.789)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	1.375.000
- Kredilerden nakit girişleri		-	1.375.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(100.447)	(24.032.321)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(100.447)	(24.032.321)
Ödenen temettüleri		(18.320.930)	(9.155.433)
Ödenen faiz		-	(3.999.035)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)		27.655.730	(6.740.591)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	33.674.942	15.148.601
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	61.330.672	8.408.010

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Kartonsan") faaliyet konusu kuşe karton üretimi ve ticarettir. Kartonsan Sermaye Piyasası Kurul'una ("SPK") kayıtlı olup, hisseleri 1985 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİAS") işlem görmektedir. Hisselerinin tamamı BİAS'A kote edilmiş olup yıldız pazarda işlem görmektedir. Kartonsan'ın halka açıklık oranı % 23,34 olup, Şirket'in nihai kontrolü PAK Grubu şirketleri vasıtasıyla PAK Ailesi üyelerindedir (Dipnot 18).

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

Tam konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket unvanı	Faaliyet konusu	Şirket'in ortaklık payı	
		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Selka İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Selka")	Kuşe karton ticareti	%99,37	%99,37
Dönkasan Dönüştürülen Atık Kağıt San. ve Tic. A.Ş. ("Dönkasan")	Hurda kağıt üretimi ve ticareti	%100,00	%100,00

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

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı taşeron işçileri hariç 307 kişidir. (31 Aralık 2017: 313).

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 16 Ağustos 2018 tarihli YK/2018-13 sayılı toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Haluk İber ile Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Aslı Balkır tarafından imzalanmıştır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

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

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

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

İşletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde tam set konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin tam set konsolide finansal tablolarını KGK'nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

2.1.2 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.4 Konsolidasyon

Konsolidasyona ilişkin esaslar

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.4 Konsolidasyon (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar

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

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

Tam konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket unvanı	Sermayesi	Şirket'in Ortaklık Payı			
		30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
		Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı	Etkin ortaklık oranı	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı	Etkin ortaklık oranı
Selka	1.250.000	%99,37	%99,37	%99,37	%99,37
Dönkasan	93.152	%100,00	%100,00	%100,00	%100,00

2.1.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı

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

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

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

	30.06.2018 Ertelenmiş Vergi Varlığı	31.12.2017 Ertelenmiş Vergi Varlığı
Devreden (Dönem başı)	19.917.081	19.321.170
Harcama Tutarı/Düzeltilme	-	1.628.190
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	(1.408260)	(1.032.279)
Bakiye (Dönem Sonu)	18.508.821	19.917.081

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup, KGK tarafından yayınlanan ve yürürlükte bulunan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

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

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

izin verilmektedir.

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

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TMSK, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar'; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri'; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar'; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

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

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 1 Ocak - 31 Aralık 2017 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 yüklenen 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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ilgili dönemde tahakkuk ettirilir (Dipnot 23).

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gelir kaydedilmesi (Devamı)

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

Stoklar

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

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

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

Maddi duran varlıklar

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

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

Cinsi	2018 Oran (%)	2017 Oran (%)
Binalar	2 - 2,5	2 - 2,5
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	4 - 6,67	4 - 6,67
Tesis, Makine ve Cihazlar	6,67 - 25	6,67 - 25
Döşeme ve Demirbaşlar	20 - 33	20 - 33
Taşıtlar	20 - 25	20 - 25
Özel Maliyetler	20	20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10 - 20	10 - 20

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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.

Finansal Kiralama:

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup'un en önemli operasyonel kiralaması şirket merkezine ilişkindir. Şirket merkezine ilişkin olarak dönemdeki kira gideri 357.090 TL olup, faaliyet giderleri arasında muhasebeleştirilmektedir. (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 309.648 TL).

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari alacaklar

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari borçlar

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

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

Kur değişiminin etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan 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.

Pay başına kazanç

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

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

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (Devamı)

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

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

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

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

İlişkili taraflar

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

Devlet teşvik ve yardımları

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Cari dönem vergi yükümlülüğü

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine 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 (Dipnot 25).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Dönem cari vergi gideri ve ertelenmiş vergi gelir/gideri

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

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

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

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

Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları konsolide finansal tablolarda 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. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançlar, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 16).

Nakit akış tablosu

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalardan oluşmaktadır.

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standartlarını uygulamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememesine izin veren muafiyetten yararlanmışır. TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardını 1 Ocak 2018 tarihinde ilk defa uygulamanın kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak uygulamıştır. İlk defa uygulama sonucu oluşan kümülatif etki fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 ve TFRS 15'in uygulamasının 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosu etkileri aşağıda sunulmuştur. Standartların uygulamasının özet diğer kapsamlı gelir tablosu ve konsolide nakit akış tablosuna önemli etkisi bulunmamaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Finansal Durum Tablosu

	30 Haziran 2018 (etkiler hariç)	TFRS 9 Etkileri	TFRS 15 Etkileri	30 Haziran 2018 (etkiler dahil)
VARLIKLAR				
Dönen varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	62.207.208	(818.191)	-	61.389.017
Ticari alacaklar	66.623.656	(41.402)	(334.479)	66.247.775
Diğer Alacaklar	262.573	-	-	262.573
Stoklar	68.618.114	-	-	68.618.114
Peşin ödenmiş giderler	3.257.440	-	-	3.257.440
Diğer dönen varlıklar	275.528	-	-	275.528
Toplam dönen varlıklar	201.244.519	(859.593)	(334.479)	200.050.447
Duran varlıklar				
Ticari alacaklar	14.920	-	-	14.920
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	229.270	-	-	229.270
Maddi duran varlıklar	189.068.098	-	-	189.068.098
Maddi olmayan duran varlıklar	1.842.727	-	-	1.842.727
Peşin ödenmiş giderler	4.207.974	-	-	4.207.974
Ertelenmiş vergi varlığı	12.859.103	189.111	73.585	13.121.799
Toplam duran varlıklar	208.222.092	189.111	73.585	208.484.788
TOPLAM VARLIKLAR	409.466.611	(670.482)	(260.894)	408.535.235

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

	30 Haziran 2018 etkiler hariç)	TFRS 9 Etkileri	TFRS 15 Etkileri	30 Haziran 2018 (etkiler dahil)
KAYNAKLAR				
Kısa vadeli yükümlülükler				
Kısa vadeli borçlanmalar	1.500	-	-	1.500
Ticari borçlar	39.114.907	-	-	39.114.907
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.582.351	-	-	2.582.351
Diğer borçlar	2.828.847	-	-	2.828.847
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7.322.247	-	-	7.322.247
Kısa vadeli karşılıklar	9.390.156	-	-	9.390.156
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	61.240.008	-	-	61.240.008
Uzun vadeli yükümlülükler				
Uzun vadeli karşılıklar	9.148.675	-	-	9.148.675
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2.824.291	-	-	2.824.291
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	11.972.966	-	-	11.972.966
ÖZKAYNAKLAR				
Ödenmiş sermaye	2.837.014	-	-	2.837.014
Sermaye düzeltme farkları	93.298.657	-	-	93.298.657
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	7.529	-	-	7.529
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(1.522.380)	-	-	(1.522.380)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	29.619.682	-	-	29.619.682
Geçmiş yıllar karları veya zararları	170.324.087	(491.171)	(604.988)	169.227.928
Net dönem karı veya zararı	41.582.385	463.810	(299.027)	41.747.168
Kontrol gücü olmayan paylar	106.663	-	-	106.663
Toplam özkaynaklar	336.253.637	(27.361)	(904.015)	335.322.261
TOPLAM KAYNAKLAR	409.466.611	(27.361)	(904.015)	408.535.235

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Kar ve Zarar Tablosu

	01 Ocak - 30 Haziran 2018	TFRS 9 Etkileri	TFRS 15 Etkileri	01 Ocak -30 Haziran 2018 (etkiler hariç)
Hasılat	300.107.195	-	270.509	300.377.704
Satışların maliyeti (-)	(231.424.619)	-	-	(231.424.619)
Brüt kar (zarar)	68.682.576	-	270.509	68.953.085
Genel yönetim giderleri (-)	(7.359.851)	-	-	(7.359.851)
Pazarlama giderleri (-)	(11.348.300)	-	-	(11.348.300)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10.228.477	4.190	-	10.232.667
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(6.981.538)	-	-	(6.981.538)
Esas faaliyet karı (zararı)	53.221.364	4.190	270.509	53.496.063
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	6.934.773	-	-	6.934.773
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(641.683)	-	-	(641.683)
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	59.514.454	4.190	270.509	59.789.153
Finansman giderleri (-)	(4.381.459)	(372.612)	-	(4.754.071)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	55.132.995	(368.422)	270.509	55.035.082
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri (gideri)	(13.529.480)	189.110	73.586	(13.266.784)
Dönem karı (zararı)	41.603.515	(179.312)	344.095	41.768.298
Diğer kapsamlı gelir (gider)	7.971	-	-	7.971
Toplam kapsamlı gelir (gider)	41.611.486	(179.312)	344.095	41.776.269

TFRS 9 Finansal Araçlar Etkiler Ölçümü

Şirket, TFRS 9'un yeni beklenen kredi zararları modeline uygun olarak finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ayırma metodolojisinde değişiklik yapmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in 1 Ocak 2018 tarihli geçmiş yıllar karlarına etkisi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018
Geçmiş yıllar karları - 31 Aralık 2017	170.324.087
Ticari faaliyetlerinden alacaklara ilişkin şüpheli alacak karşılığındaki artış	(45.592)
Bankalardaki mevduata ilişkin TFRS 9 Kapsamındaki düzeltme azalış	(445.579)
TFRS 9 uyarınca geçmiş yıl düzeltmelerinin toplam etkisi	(491.171)
Geçmiş yıllar karları - 1 Ocak 2018 - (TFRS 9 etkileri dahil TFRS 15 etkileri hariç)	169.832.916

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat - Etkiler

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardının uygulamasının Şirket'in 1 Ocak 2018 tarihli geçmiş yıllar karları üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2018</u>
Geçmiş yıllar karları – 1 Ocak 2018 – (TFRS 9 etkileri dahil TFRS 15 etkileri hariç)	169.832.916
Satış İadeleri TFRS 15 etkisi	(604.988)
TFRS15 uyarınca geçmiş yıl düzeltmelerinin toplam etkisi	(604.988)
Geçmiş yıllar karları – 1 Ocak 2018 – (TFRS 9 ve TFRS 15 etkileri dahil)	169.227.928

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	223.015	110.114
Bankalar		
- Vadesiz mevduat - TL	3.483.189	2.238.495
- Vadesiz mevduat - Yabancı para	2.086.457	846.573
- Vadeli mevduat - TL	7.187.000	20.130.973
- Vadeli mevduat - Yabancı para	48.409.356	10.539.924
Toplam	61.389.017	33.866.079

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 29 gündür (31 Aralık 2017: 23 gün).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 7.187.000 TL (31 Aralık 2017: 20.130.973 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatların faiz oranı yıllık % 19,03 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2017: % 14,75). 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 48.409.356 TL yabancı para cinsinden mevduatların faiz oranı yıllık % 2,94 olarak gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2017: 10.539.924 TL tutarındaki yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmakta olup, yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı % 0,24 olarak gerçekleşmiştir.)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarına konu olan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Nakit ve nakit benzerleri	61.389.017	8.408.010
Faiz tahakkuku (-)	(58.345)	-
Nakit akım tablosu nakit ve nakit benzerleri	61.330.672	8.408.010

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	1.141.868	4.472.469
Toplam	1.141.868	4.472.469

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
b) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	278.254	3.222.637
Toplam	278.254	3.222.637

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yön.Hiz.A.Ş.	34.692	30.999
Pak Holding A.Ş.	7.837	5.139
Toplam	42.529	36.138

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
d) İlişkili taraflara diğer borçlar		
Ortaklar (Temettü)	18.091	15.706
Toplam	18.091	15.706

e) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	1.079.408	5.320.686	706.046	2.632.614
Toplam	1.079.408	5.320.686	706.046	2.632.614

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

f) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	20.916.707	9.576.597	13.051.866	5.334.196
Ece Plaza Yönetimi A.Ş.(**)	533.864	467.268	266.745	233.634
Pak Holding A.Ş.(***)	14.196	6.386	7.553	2.480
Hüseyin Kalkavan İnşaat A.Ş	4.000	-	-	-
Pak Gıda A.Ş.	2.427	1.739	2.427	1.544
Oycan İth. İhr. ve Tic. A.Ş. (*)	-	291.164	-	118.245
Toplam	21.471.194	10.343.154	13.328.591	5.690.099

(*) Hukuk müşavirlik hizmeti yansıtmasından oluşmaktadır.

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

(***) Krediyeye ilişkin faiz giderlerinden oluşmaktadır.

g) Üst yönetime sağlanan faydalar

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Üst yönetime sağlanan faydalar	947.033	898.755	466.808	449.142

1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 2017 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 2018 ve 2017 dönemleri içerisinde işten ayrılma sonrası faydalar, hisse bazlı ödemeler ve diğer uzun vadeli faydalar bulunmamaktadır.

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alıcılar	64.369.750	52.577.109
Alacak senetleri	2.516.624	1.110.468
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(707.164)	(390.474)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.073.303)	(1.138.585)
Toplam	65.105.907	52.158.518

Ticari alacakların ortalama vadesi 22 gün olup (31 Aralık 2017: 22 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
TL alacaklar	% 19,50	% 14,00

Bilanço tarihi itibarıyla azami kredi riski, yukarıda tanımlanan alacak gruplarının kayıtlı değerleri kadardır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup, ticari alacaklarına karşılık 33.613.163 TL (31 Aralık 2017: 34.095.261 TL) tutarında ipotek ve teminat mektubunu elinde bulundurmaktadır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	1.138.585	1.156.407
Yıl içerisindeki artış	75.203	35.896
Tahsilatlar	(140.485)	(63.714)
Toplam	1.073.303	1.128.589

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	39.253.707	42.548.749
Borç senetleri	37.288	-
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(218.617)	(197.620)
Toplam	39.072.378	42.351.129

DİPNOT 7 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal krediler	1.500	-
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	-	101.947
Toplam	1.500	101.947

Kısa vadeli finansal kiralama borçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Fin. kir. borç.	-	-	-	107.156	(5.209)	101.947
	-	-	-	107.156	(5.209)	101.947

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vergi dairesinden vergi iadesi alacakları	226.614	697.296
Personelden alacaklar	34.728	30.374
Verilen depozito ve teminatlar	1.231	1.167
Toplam	262.573	728.837

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	14.920	14.920
Toplam	14.920	14.920

c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	2.032.561	1.185.636
Alınan sipariş avansları	778.195	379.902
Toplam	2.810.756	1.565.538

DİPNOT 9 - STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	19.129.249	23.393.654
Yarı mamuller	579.858	901.762
Mamuller	27.464.923	28.706.672
Ticari mallar	9.584.782	8.022.398
Diğer stoklar	11.859.435	12.163.977
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(133)	(3.528)
Toplam	68.618.114	73.184.935

1 Ocak - 30 Haziran 2018 döneminde 148.665.387 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 144.162.924 TL) tutarındaki stok maliyeti satışların maliyeti içerisinde giderleştirilmiştir (Dipnot 19 ve 21).

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	(3.528)	(71.612)
Satışlar nedeniyle gelir tablosuna intikal	3.528	71.612
Cari dönemde ayrılan karşılık (-)	(133)	(715)
Toplam	(133)	(715)

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – STOKLAR (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Maliyet bedeli	(283)	(33.591)
Net gerçekleşebilir değer	150	32.876
Ayrılan karşılık	(133)	(715)

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin tutarı 229.270 TL'dir (31 Aralık 2017: 229.270 TL). Dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin hareket bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2017: Yoktur).

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	Girışler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2018
Maliyet:					
Arsalar	24.059.097	-	-	-	24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	7.018.490	50.023	-	3.250	7.071.763
Binalar	51.524.433	-	-	29.800	51.554.233
Makine tesis ve cihazlar	506.097.617	2.328.409	(69.500)	6.213.768	514.570.294
Taşıtlar	1.366.134	655.845	-	-	2.021.979
Döşeme ve demirbaşlar	14.273.006	1.504.048	(5.166)	-	15.771.888
Özel maliyetler	469.514	6.272	-	-	475.786
Diğer maddi duran varlıklar	1.138.737	-	(39.750)	-	1.098.987
Yapılmakta olan yatırımlar	3.521.981	8.724.227	-	(6.246.818)	5.999.390
	609.469.009	13.268.824	(114.416)	-	622.623.417
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(5.047.691)	(116.184)	-	-	(5.163.875)
Binalar	(26.149.439)	(583.103)	-	-	(26.732.542)
Makine tesis ve cihazlar	(376.894.903)	(11.739.598)	10.599	(426)	(388.624.328)
Taşıtlar	(649.730)	(49.671)	-	-	(699.401)
Döşeme ve demirbaşlar	(11.340.101)	(380.503)	5.166	426	(11.715.012)
Özel maliyetler	(324.039)	(17.095)	-	-	(341.134)
Diğer maddi duran varlıklar	(239.030)	(46.539)	6.542	-	(279.027)
	(420.644.933)	(12.932.693)	22.307	-	(433.555.319)
Net defter değeri	188.824.076				189.068.098

	1 Ocak 2017	Girışler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2017
Maliyet:					
Arsalar	24.059.097	-	-	-	24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	6.929.997	-	-	-	6.929.997
Binalar	47.268.731	-	-	-	47.268.731
Makine tesis ve cihazlar	503.681.167	3.029.906	(376.076)	206.073	506.541.070
Taşıtlar	1.337.429	-	-	-	1.337.429
Döşeme ve demirbaşlar	13.546.845	345.082	-	-	13.891.927
Özel maliyetler	374.939	22.100	-	-	397.039
Diğer maddi duran varlıklar	1.319.166	28.083	(206.043)	-	1.141.206
Yapılmakta olan yatırımlar	134.004	289.993	-	(206.073)	217.924
	598.651.375	3.715.164	(582.119)	-	601.784.420
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(4.829.255)	(107.936)	-	-	(4.937.191)
Binalar	(23.929.539)	(524.095)	-	-	(24.453.634)
Makine tesis ve cihazlar	(355.184.403)	(11.823.297)	169.560	-	(366.838.140)
Taşıtlar	(585.784)	(31.110)	-	-	(616.894)
Döşeme ve demirbaşlar	(10.689.388)	(322.606)	-	-	(11.011.994)
Özel maliyetler	(297.412)	(14.802)	-	-	(312.214)
Diğer maddi duran varlıklar	(159.445)	(48.284)	15.794	-	(191.935)
	(395.675.226)	(12.872.130)	185.354	-	(408.362.002)
Net defter değeri	202.976.149				193.422.418

30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla dönem içinde finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihaz bulunmamaktadır. (30 Haziran 2017: Yoktur).

Dönem amortisman giderinin 12.739.924 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 12.694.270 TL) satışların maliyetine, 128.090 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 106.111 TL) pazarlama giderlerine ve 64.679 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 71.749 TL) ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Dipnot 20)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	3.337.527	1.097.041	-	4.434.568
	3.337.527	1.097.041	-	4.434.568
Birikmiş itfa payı:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(2.490.211)	(101.630)	-	(2.591.841)
	(2.490.211)	(101.630)	-	(2.591.841)
Net defter değeri	847.316			1.842.727

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	3.304.961	32.566	-	3.337.527
	3.304.961	32.566	-	3.337.527
Birikmiş itfa payı:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(2.099.418)	(203.770)	-	(2.303.188)
	(2.099.418)	(203.770)	-	(2.303.188)
Net defter değeri	1.205.543			1.034.339

101.630 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 203.770 TL) tutarındaki dönem itfa payı giderinin tamamı, satışların maliyetine dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, 2014 yılında 2 no'lu karton üretim hattında yenileme ve modernizasyon yapmıştır. Söz konusu yatırımla ilgili olarak Ekonomi Bakanlığı'nca 13 Mayıs 2015 Tarih ve 110178 Numaralı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Söz konusu teşvik belgesi 2015 ve 2016 yıllarında tadil edilmiştir. Nihai teşvik belgesi 6 Şubat 2016 tarih ve C110178 numaraya sahiptir. Teşvik belgesi kapsamında yapılacak yatırımla ilgili olarak aşağıdaki teşvikler sağlanmıştır.

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (Devamı)

Grup söz konusu yatırım teşvik belgesinin tamamlama vizesinin yapılması amacıyla Ağustos 2016 ayında Ekonomi Bakanlığına başvurmuştur. Ekonomi bakanlığınca Temmuz 2017 ayında tamamlama ekspertizi yapılmıştır. Tamamlama ekspertizinin sonucu Nisan 2018 tarihinde Grup'a tebliğ edilmiştir.

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

	30.06.2018 Ertelenmiş Vergi Varlığı	31.12.2017 Ertelenmiş Vergi Varlığı
Devreden (Dönem başı)	19.917.081	19.321.170
Harcama Tutarı/Düzeltilme	-	1.628.190
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	(1.408.260)	(1.032.279)
Bakiye (Dönem Sonu)	18.508.821	19.917.081

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dava Karşılığı	3.218.791	2.694.667
İhracat iskonto gider karşılıkları	3.197.075	650.335
İhracat komisyonu gider karşılığı	854.993	733.427
Diğer borç gider karşılıkları	265.140	271.342
Toplam	7.535.999	4.349.771

Diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	4.349.771	1.344.032
Ödeme ve iptaller	(1.655.104)	(1.344.032)
İlave karşılık gideri	4.841.332	2.839.351
Toplam	7.535.999	2.839.351

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

c) Koşullu varlık ve yükümlülükler

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhinde veya lehinde açılan ve 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla devam eden davalara ilişkin bilgiler aşağıda gösterilmiştir:

1. 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. İstanbul 4. İdare mahkemesi dava konusu 1/5000 ölçekli planın davacının parseline ilişkin kısmı ile ilgili olarak iptal kararı vermiştir. Söz konusu karar davalı idare tarafından temyiz edilmiş, Danıştay tarafından karar bozulmuştur. Bozma kararına karşı karar düzeltme yoluna gidilmemiş olup, İstanbul 4. İdare Mahkemesi karar vermeye yer olmadığına karar vererek, Danıştay yolu açık olarak dosyayı 27.04.2018 tarihinde grup lehine sonuçlandırmıştır.

Grup'un sahibi olduğu Küçükçekmece İlçesi Sefaköy bölgesinde bulunan taşınmazını da kapsayan alanda 19 Mayıs 2014 Tarihli 1/1000 ölçekli Küçükçekmece Halkalı Caddesi ve çevresi revizyon Nazım İmar Planının iptali ve yürütmenin durdurulması talepli olarak İstanbul Büyükşehir Belediyesi ve Küçükçekmece Belediyesi aleyhine İstanbul 5. İdare Mahkemesinde 2014/2369 Esas no ile dava açılmıştır. Dava İstanbul 4. İdare Mahkemesine gönderilmiş olup 2014/1127 Esas dosya numarası belirlenmiştir. İstanbul 4. İdare mahkemesi dava konusu 1/1000 ölçekli planın davacının parseline ilişkin kısmı ile ilgili olarak iptal kararı vermiştir. Davalı idare tarafından temyiz edilmiş, Danıştay tarafından karar bozulmuştur. Bozma kararına karşı karar düzeltme yoluna gidilmemiş olup, İstanbul 4. İdare Mahkemesi karar vermeye yer olmadığına karar vererek, Danıştay yolu açık olarak dosyayı 23.07.2018 tarihinde grup lehine sonuçlandırmıştır.

2. Kocaeli Büyükşehir Belediyesi İSU tarafından tahakkuk ettirilen 1.587.697 TL ve 732.559 TL tutarlarındaki kirlilik yükü tahakkuklarının iptali için Kocaeli Büyükşehir Belediyesi İSU Genel Müdürlüğü aleyhine Kocaeli Asliye Ticaret Mahkemesinde sırasıyla 2016/455 E ve 2015/445 E sayılı davalar açılmıştır. 2016/455 E sayılı Dava kirlilik tespiti, saha incelemesi ve bilirkişi aşamasında devam etmektedir. ve 2015/445 E sayılı dava ile ilgili olarak şirket aleyhine karar verilmiştir. Grup yönetimince 2015/445 E sayılı dava ile ilgili olarak istinaf talebinde bulunulmuştur. İstinaftan dönüş kararı beklenmektedir. 2016/455 E ve 2015/445 E sayılı davalar, benzer içerikli dava olarak değerlendirildiğinden, (2015/445 E sayılı davada ilk derece mahkemesi tarafından Grup aleyhine karar verildiğinden) Grup yönetimi tarafından anapara ve gecikme faizi için toplam 3.218.791 TL konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

d) Teminat rehin ve ipoteklerin Öz kaynaklara Oranı

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un alınan teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	29.125.720	29.125.720	23.215.720	23.215.720
	Avro	7.960.000	42.261.232	11.810.000	53.328.055
	İngiliz Sterlini	825.000	4.934.325	800.000	4.064.240
	ABD Doları	850.000	3.876.595	1.680.000	6.336.792
Toplam			80.197.872		86.944.807

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	10.083.656	10.083.656	9.146.923	9.146.923
	ABD Doları	-	-	-	-
	Avro	75.000	398.190	75.000	338.662
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			10.481.846		9.485.585

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2017: % 0).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - TAAHHÜTLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un taahhütleri aşağıda gösterilmiştir:

a) İlk madde ve malzeme alım sözleşmeleri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bir yıla kadar	12.355.282	8.092.084
Toplam	12.355.282	8.092.084
b) Makine ve cihaz alım sözleşmeleri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bir yıla kadar	11.027.800	8.131.260
Toplam	11.027.800	8.131.260
c) Hizmet alım sözleşmeleri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bir yıla kadar	3.739.679	3.028.670
Toplam	3.739.679	3.028.670

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İkramiye ve ücret karşılığı	1.123.293	182.889
Yıllık izin karşılığı	730.864	462.010
Toplam	1.854.157	644.899

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

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	644.899	885.270
Karşılık gideri	1.854.157	1.700.741
Yapılan ödemeler	(644.899)	(885.270)
Toplam	1.854.157	1.700.741

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	9.148.675	8.638.813
Toplam	9.148.675	8.638.813

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 (kadımlar 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 2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 (31 Aralık 2017: 4.732,48 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 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	3,96	3,69
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	97,34	97,41

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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL (1 Temmuz 2017: 4.732,48 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	8.638.813	7.930.046
Hizmet maliyeti	555.017	538.765
Faiz maliyeti	823.381	507.947
Aktüeryal kayıp (Dipnot 18)	(10.060)	1.158.890
Yapılan ödemeler	(858.476)	(900.249)
Toplam	9.148.675	9.235.399

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen sipariş avansları	1.541.289	858.864
Peşin ödenen diğer giderler*	1.437.897	2.269.936
Toplam	2.979.186	3.128.800

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

c) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	256.207	208.781
Diğer	19.321	39.513
Toplam	275.528	248.294

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen sipariş avansları	4.207.974	3.729.744
Toplam	4.207.974	3.729.744

DİPNOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket'in 30 Haziran 2018 (Rapor tarihi itibarıyla) ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hissedarları ve ödenmiş sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2017	Ortaklık payı (%)
Pak Holding A.Ş.	975.590	34,39	975.590	34,39
Asil Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	634.034	22,35	593.059	20,90
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	564.903	19,91	564.903	19,91
Oycan İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	403	0,01	403	0,01
Diğer Ortaklar (Halka Açık Kısım)	662.084	23,34	703.059	24,79
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	

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Şirket ana sözleşmesine göre

Pay adedi	283.701.421
Her payın Nominal tutarı	0,01

Toplam nominal tutar **2.837.014,21**

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

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahsi geçen yedeklerin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	27.304.339	25.413.825
Sermayeye eklenecek iştirak ve gayrimenkul satış kazançları	2.315.343	2.315.343
Toplam	29.619.682	27.729.168

c) Kar payı dağıtımı

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla net dağıtılabılır dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 203.503.509 TL'dir (31 Aralık 2017: 183.057.616 TL). Grup'un kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarının toplam tutarı Grup'un yasal kayıtlarındaki tutarlar ile sınırlıdır. Grup'un yasal kayıtlarında cari dönemde 43.384.640 TL net dönem karı oluşmuştur. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarda yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 128.518.928 TL'dir (31 Aralık 2017: 105.134.287 TL). Dağıtıma konu edilebilecek toplam tutarın hesabında sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile sermayeye eklemek amacıyla fon olarak tutulan gayrimenkul satış kazancı istisnası tutarları dikkate alınmamıştır.

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

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

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	(1.530.351)	(1.335.578)
Aktüeryal kayıp	10.060	(1.158.890)
Aktüeryal kayıp - vergi etkisi (Dipnot 25)	(2.089)	231.778
Toplam	(1.522.380)	(2.262.690)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat:	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Yurt içi satışlar	289.189.329	219.918.757	151.725.671	117.565.601
Yurt dışı satışlar	44.566.192	44.452.526	24.413.246	22.983.180
Diğer gelirler	1.951.322	2.005.639	867.178	618.113
Satıştan iadeler (-)	(281.376)	(591.525)	127.016	(266.392)
Satış iskontoları (-)	(16.458.966)	(11.930.433)	(8.488.445)	(6.403.122)
Diğer İndirimler (-)	(18.588.797)	(17.518.386)	(9.321.949)	(9.606.097)
Hasılat, net	300.377.704	236.336.578	159.322.717	124.891.283
Satışların maliyeti:	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Kullanılan hammadde ve Yarı mamul stok değişimi	(148.665.387)	(144.162.924)	(75.342.497)	(72.306.617)
Genel üretim giderleri	(25.384.415)	(21.360.841)	(13.385.245)	(10.775.272)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(12.841.554)	(12.898.040)	(6.511.015)	(6.407.092)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(13.895.263)	(12.453.514)	(7.256.211)	(6.352.048)
Satılan ticari malların maliyeti	(28.565.889)	(13.909.452)	(15.998.829)	(9.716.478)
Diğer satışların maliyeti	(2.072.111)	(1.773.091)	(995.984)	(733.249)
Satışların maliyeti	(231.424.619)	(206.557.862)	(119.489.781)	(106.290.756)
Brüt kar	68.953.085	29.778.716	39.832.936	18.600.527

DİPNOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Çalışanlara sağlanan faydalar	(3.801.687)	(3.978.577)	(1.779.796)	(2.044.119)
Kıdem tazminatı giderleri	(1.378.399)	(974.671)	(820.241)	(431.442)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.002.149)	(619.721)	(643.518)	(306.311)
Birlik Oda ve Aidat Giderleri	(321.395)	(256.403)	(119.178)	(107.138)
Kiralama Giderleri	(285.672)	(247.718)	(142.836)	(123.859)
Vergi, resim ve harçlar	(141.798)	(160.320)	(46.364)	(76.934)
Amortisman ve itfa payı gideri	(64.679)	(71.749)	(32.339)	(41.408)
Bağış ve yardım giderleri	(17.765)	(3.200)	(13.915)	-
Diğer giderler	(346.307)	(312.799)	(109.461)	(129.442)
Toplam	(7.359.851)	(6.625.158)	(3.707.648)	(3.260.653)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Pazarlama giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Nakliye gideri	(8.516.728)	(8.174.645)	(4.416.496)	(3.880.196)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(1.141.542)	(1.006.423)	(666.179)	(526.866)
İhracat gideri	(423.905)	(467.688)	(244.305)	(285.202)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(304.466)	(26.106)	(71.347)	(9.879)
Amortisman ve itfa payı gideri	(128.090)	(106.110)	(61.838)	(36.733)
Diğer giderler	(833.569)	(911.548)	(391.344)	(573.272)
Toplam	(11.348.300)	(10.692.520)	(5.851.509)	(5.312.148)

DİPNOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Kullanılan hammadde ve				
Yarı mamul stok değişimi	(148.665.387)	(144.162.924)	(75.342.497)	(72.306.617)
Satılan ticari malların maliyeti	(28.565.889)	(13.909.452)	(15.998.829)	(9.716.478)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(26.386.564)	(21.980.562)	(14.028.763)	(11.081.583)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(18.838.492)	(17.438.514)	(9.702.186)	(8.923.033)
Amortisman ve itfa payı gideri	(13.034.323)	(13.075.899)	(6.605.192)	(6.485.233)
Nakliye Giderleri	(8.516.728)	(8.174.645)	(4.416.496)	(3.880.196)
Diğer Satışların Maliyeti	(2.072.111)	(1.773.091)	(995.984)	(733.249)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(1.378.399)	(974.671)	(820.241)	(431.442)
İhracat Giderleri	(423.905)	(467.688)	(244.305)	(285.202)
Birlik, Oda ve Aidat Giderleri	(321.395)	(256.403)	(119.178)	(107.138)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(304.466)	(26.106)	(71.347)	(9.879)
Kiralama Giderleri	(285.672)	(247.718)	(142.836)	(123.859)
Vergi Resim Harç Giderleri	(141.798)	(160.320)	(46.364)	(76.934)
Bağış ve Yardım Giderleri	(17.765)	(3.200)	(13.915)	-
Diğer Giderler	(1.179.876)	(1.224.347)	(500.805)	(702.714)
Toplam	(250.132.770)	(223.875.540)	(129.048.938)	(114.863.557)

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Kur farkı geliri (Ticari alacak ve borçlar)	6.294.502	3.180.013	3.324.217	806.658
Satışlardan elimine edilen faiz	2.921.705	2.677.321	1.539.815	972.802
Teşvik, Prim ve Tazminat Gelirleri	521.055	82.732	239.476	46.299
Hurda satış gelirleri	210.802	250.993	91.863	208.982
Konusu Kalmayan Karşılık İptal Gelirleri	111.671	63.714	108.761	6.808
Vade farkı gelirleri	18.034	57.135	17.193	19.120
Diğer	154.898	181.381	109.616	81.608
Toplam	10.232.667	6.493.289	5.430.941	2.142.277

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (Devam)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar)	(4.779.941)	(265.233)	(3.341.112)	1.390.173
Alımlardan elimine edilen faiz	(1.512.321)	(1.221.182)	(856.320)	(710.393)
Dava karşılık giderleri	(524.124)		(430.878)	
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(33.801)	(35.896)	(19.898)	(24.287)
Sabit kıymet hasar giderleri	-	(117.192)	-	(117.192)
Diğer	(131.351)	(417.144)	(109.516)	(330.426)
Toplam	(6.981.538)	(2.056.647)	(4.757.724)	207.875

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Kur farkı gelir (Ticari alacak ve borçlar hariç)	5.252.752	938.102	4.694.967	196.169
Faiz geliri	1.617.349	425.392	656.468	318.634
Sabit kıymet satış karları	64.672	193.759	22.282	147.567
Toplam	6.934.773	1.557.253	5.373.717	662.370

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar hariç)	(641.683)	(598.650)	(483.415)	(97.050)
Toplam	(641.683)	(598.650)	(483.415)	(97.050)

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Kredi kartı komisyonları	(4.305.947)	(2.606.836)	(2.312.589)	(1.381.220)
TFRS 9 kapsamı banka mevduat risk gideri	(372.611)	-	(372.611)	
Kur farkı giderleri	-	(3.691.000)	-	(2.168.000)
Faiz giderleri	(5.788)	(308.082)	(5.071)	(118.293)
Diğer	(69.725)	(60.990)	(36.736)	(23.650)
Toplam	(4.754.071)	(6.666.908)	(2.727.008)	(3.691.163)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilançolarda yer alan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem vergi karşılığı	12.656.831	3.381.430
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	(5.334.584)	(1.351.418)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7.322.247	2.030.012

1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 2016 dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Dönem vergi gideri (-)	(12.656.831)	(846.868)	(7.444.844)	(589.051)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(609.953)	386.818	(560.128)	386.240
Toplam vergi (gideri)/geliri	(13.266.784)	(460.050)	(8.004.972)	(202.811)

a) Kurumlar vergisi

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. (2018-2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı % 22 olarak uygulanacaktır.) (31 Aralık 2017: %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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Kurumlar vergisi (Devamı)

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında 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 2018 ve 2017 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Vergi öncesi kar	55.153.115	11.189.375
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi gideri (-)	(12.133.685)	(2.237.875)
Yatırım İndirimindeki değişimin etkisi	(1.408.260)	1.829.527
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(906.862)	(63.274)
Diğer	1.182.023	11.572
Toplam vergi geliri	(13.266.784)	(460.050)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Ertelenmiş vergi

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları ve Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan yasal finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yatırım indirimi	(123.392.137)	(132.780.539)	18.508.821	19.917.081
Mali zararlar	(252.908)	(305.241)	55.640	61.048
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(9.148.675)	(8.638.813)	1.899.804	1.781.293
Stoklar	(45.599)	97.442	10.032	(21.438)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(448.233)	(179.757)	98.612	39.547
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(114.614)	(146.977)	22.923	29.396
Dava Gider Karşılıkları	-	(2.694.667)	-	592.827
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	63.058.778	65.679.835	(11.096.490)	(11.713.324)
Diğer, net	(3.628.029)	(1.014.181)	798.166	223.120
Ertelenmiş vergi varlığı, net			10.297.508	10.909.550

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	10.909.550	16.758.321
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(614.131)	578
Özsermaye altında sınıflandırılan aktüeryal kayıpların vergi etkisi (Dipnot 18)	2.089	371.960
Toplam	10.297.508	17.130.859

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Ana ortaklığa ait dönem karı	41.747.168	10.709.191	25.094.562	9.035.011
Dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.837.014	2.837.014	2.837.014	2.837.014
Pay başına kazanç	14,71518	3,77481	8,84541	3,18469

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR

a) Finansal araçların sınıflandırılması

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Krediler ve alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri	61.389.017	33.866.079
Ticari alacaklar	66.247.775	56.630.987
Toplam	127.636.792	90.497.066

Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	39.114.907	42.387.267
Borçlanmalar	1.500	101.947
Toplam	39.116.407	42.489.214

b) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlık ve yükümlülükler bulunmamaktadır.

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

28.1 Finansal risk faktörleri

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

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

a) Piyasa riski

aa) Kur riski

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	20.983.150	251.451	3.400.082	298.385
2a. Parasal Finansal Varlıklar	51.173.623	5.770.376	4.593.805	78.125
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.546.445	34.165	261.928	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	73.703.218	6.055.992	8.255.815	376.510
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	2.755.377	604.157	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	2.755.377	604.157	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	76.458.595	6.660.149	8.255.815	376.510
10. Ticari Borçlar	18.441.362	1.974.663	1.741.337	26.164
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	18.441.362	1.974.663	1.741.337	26.164
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)	18.441.362	1.974.663	1.741.337	26.164
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	58.017.233	4.685.486	6.514.478	350.346
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	58.017.233	4.685.486	6.514.478	350.346
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	49.232.951	1.520.726	8.174.441	710.962
24. İthalat	70.083.609	3.656.737	11.137.034	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2017

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	23.238.711	170.563	4.758.192	218.441
2a. Parasal Finansal Varlıklar	11.412.620	439.762	2.149.685	9.251
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	3.922.429	47.806	828.726	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	38.573.760	658.131	7.736.603	227.692
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	3.387.807	820.356	65.000	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	3.387.807	820.356	65.000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	41.961.567	1.478.487	7.801.603	227.692
10. Ticari Borçlar	23.165.725	2.575.675	2.913.968	49.171
11. Finansal Yükümlülükler	101.947	-	22.536	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	23.267.672	2.575.675	2.936.504	49.171
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)	23.267.672	2.575.675	2.936.504	49.171
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)	18.693.895	(1.097.188)	4.865.099	178.521
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	18.693.895	(1.097.188)	4.865.099	178.521
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	95.382.452	4.585.454	17.915.152	2.006.779
24. İthalat	102.443.654	7.519.096	17.981.948	139

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	2.135.271	(2.135.271)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	2.135.271	(2.135.271)	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	3.456.993	(3.456.993)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	3.456.993	(3.456.993)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	209.460	(209.460)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	209.460	(209.460)	-	-
Toplam (3+6+9)	5.801.724	(5.801.724)	-	-

	31 Aralık 2017			
	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)	(415.600)	415.600	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(415.600)	415.600	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	2.194.426	(2.194.426)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	2.194.426	(2.194.426)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	90.564	(90.564)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	90.564	(90.564)	-	-
Toplam (3+6+9)	1.869.390	(1.869.390)	-	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Faiz oranı riski

Grup'un faizli finansal kredisi bulunmamaktadır.

b) Kredi riski

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2018	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	1.141.868	65.105.907	-	277.493	61.166.002	127.691.270
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	33.613.163	-	-	-	33.613.163
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.141.868	43.471.125	-	277.493	61.166.002	106.056.488
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	21.634.782	-	-	-	21.634.782
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.073.303	-	-	-	1.073.303
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.073.303)	-	-	-	(1.073.303)
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	4.472.469	52.158.518	-	743.757	33.755.965	91.130.709
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	34.095.262	-	-	-	34.095.262
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.472.469	28.128.104	-	743.757	33.755.965	67.100.295
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	24.030.414	-	-	-	24.030.414
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.138.585	-	-	-	1.138.585
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.138.585)	-	-	-	(1.138.585)
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 21.676.184 TL (31 Aralık 2017: 24.030.414 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamıştır. Söz konusu ticari alacaklar, geçmişteki borçlarını gecikme olmaksızın ödeyen birbirlerinden bağımsız müşterilerden oluşmaktadır. Ayrıca söz konusu alacakların 7.398.515 TL'si (31 Aralık 2017: 1.994.759 TL) teminat altına alınmıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	21.334.325	22.697.968
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	271.034	1.332.446
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	29.423	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	21.634.781	24.030.414

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Banka kredileri	1.500	1.500	1.500	-	-	-
Ticari borçlar	39.114.907	39.333.524	39.333.524	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.582.351	2.582.351	2.582.351	-	-	-
Diğer borçlar	2.828.847	2.828.847	2.828.847	-	-	-
Toplam	44.527.605	44.746.222	44.746.222	-	-	-

31 Aralık 2017	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:						
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	101.947	107.156	107.156	-	-	-
Ticari borçlar	42.387.267	42.584.887	42.584.887	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.868.411	2.868.411	2.868.411	-	-	-
Diğer borçlar	1.581.244	1.581.244	1.581.244	-	-	-
Toplam	46.938.869	47.141.698	47.141.698	-	-	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

28.2 Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam borçlar	73.212.974	62.602.364
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	(61.389.017)	(33.866.079)
Net borç	11.823.957	28.736.285
Toplam özkaynaklar	335.322.261	312.963.081
Toplam sermaye	347.146.218	341.699.366
Net borç/sermaye oranı	% 3,41	% 8,41

DİPNOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

.....