



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide
2021 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

05.11.2021 Tarihinde Yayınlanan "Finansal Rapor-Gelir Tablosu-Pay Başına Kazanç" Verisinde 08.11.2021 Tarihinde Düzeltme Yapılmıştır. İş bu Rapor Düzeltilmiş Veriyi İçermektedir.



Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2021	Önceki Dönem 31.12.2020
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	263.095.357	184.978.244
Finansal Yatırımlar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Ticari Alacaklar	5-6	136.282.164	92.438.904
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	6.179.941	4.438.821
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	130.102.223	88.002.083
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	8	908.615	810.139
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	908.615	810.139
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		0	0
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları		0	0
Türev Araçlar		0	0
Stoklar	9	124.297.197	128.906.230
Peşin Ödenmiş Giderler	5-17	14.709.406	13.320.564
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5	9.883.121	7.613.374
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	17	4.826.285	5.707.190
Diğer Dönen Varlıklar	17	241.671	778.540
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17	241.671	778.540
ARA TOPLAM		539.534.410	421.232.621
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		539.534.410	421.232.621
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Ticari Alacaklar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	8	17.456	44.250
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	17.456	44.250
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		0	0
Türev Araçlar		0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	229.270	229.270
Maddi Duran Varlıklar	11	295.589.255	233.217.556
Arazi ve Arsalar		24.059.097	24.059.097
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		6.250.630	6.564.859
Binalar		38.716.171	36.157.840
Tesis, Makine ve Cihazlar		195.467.029	149.243.936
Taşıtlar		1.312.051	972.843
Mobilya ve Demirbaşlar		10.506.134	7.971.182
Özel Maliyetler		44.769	65.525
Yapılmakta Olan Yatırımlar		18.537.507	7.497.489
Diğer Maddi Duran Varlıklar		695.867	684.785
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	5.808.810	5.295.181
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	5.142.330	3.487.585
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	5.142.330	3.487.585
Peşin Ödenmiş Giderler	17	10.259.361	10.812.307
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	17	10.259.361	10.812.307
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	32.802.624	24.272.551
Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		349.849.106	277.358.700
TOPLAM VARLIKLAR		889.383.516	698.591.321
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5-7	1.100.145	760.356

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		216.408	168.528
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	216.408	168.528
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	883.737	591.828
Banka Kredileri	7	3.539	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	880.198	591.828
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar	5-6	116.980.601	80.459.983
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	145.757	59.852
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	116.834.844	80.400.131
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	2.865.896	3.286.264
Diğer Borçlar	5-8	15.711.654	4.967.114
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	56.381	38.451
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	15.655.273	4.928.663
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler		0	0
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri		0	0
Türev Araçlar		0	0
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	10.510.638	7.694.586
Kısa Vadeli Karşılıklar	14-16	22.929.897	4.530.238
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	4.216.041	1.839.717
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	18.713.856	2.690.521
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	0	0
ARA TOPLAM		170.098.831	101.698.541
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		170.098.831	101.698.541
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5-7	5.434.793	5.000.691
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	5-7	4.207.849	3.895.371
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	4.207.849	3.895.371
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.226.944	1.105.320
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	1.226.944	1.105.320
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Diğer Borçlar		0	0
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler		0	0
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri		0	0
Türev Araçlar		0	0
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	17.553.732	15.293.908
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	17.553.732	15.293.908
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	2.539.294	2.787.391
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		25.527.819	23.081.990
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		195.626.650	124.780.531
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		693.401.400	573.577.218
Ödenmiş Sermaye	18	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	21.135.671	21.135.671
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		7.529	7.529
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	18	-3.904.916	-3.132.045
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)		0	0
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	-3.904.916	-3.132.045
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		0	0
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	-3.904.916	-3.132.045

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	0
Risken Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	47.838.946	35.326.182
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	18	2.315.343	2.315.343
Yasal Yedekler	18	45.523.603	33.010.839
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		372.385.619	307.975.367
Net Dönem Karı veya Zararı		180.938.551	137.264.514
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		355.466	233.572
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		693.756.866	573.810.790
TOPLAM KAYNAKLAR		889.383.516	698.591.321

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2021 - 30.09.2021	Önceki Dönem 01.01.2020 - 30.09.2020	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2021 - 30.09.2021	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2020 - 30.09.2020
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	19	1.016.948.578	630.038.946	377.068.787	221.515.229
Satışların Maliyeti	19	-778.883.956	-497.362.643	-280.260.750	-167.167.829
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		238.064.622	132.676.303	96.808.037	54.347.400
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti		0	0	0	0
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0	0	0
BRÜT KAR (ZARAR)		238.064.622	132.676.303	96.808.037	54.347.400
Genel Yönetim Giderleri	20	-17.625.957	-14.443.386	-4.804.697	-3.964.445
Pazarlama Giderleri	20	-27.293.882	-21.770.669	-8.439.679	-6.499.259
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	30.166.029	24.511.675	6.889.226	11.246.798
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	-20.381.650	-15.179.778	-5.710.311	-7.387.545
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		0	0	0	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		202.929.162	105.794.145	84.742.576	47.742.949
Ödenecek Kar Paylarının Defter Değeri ile Dağıtılan Nakit Dışı Varlıkların Değeri Arasındaki Fark		0	0	0	0
İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Finansal Varlıkların Finansal Tablo Dışı Bırakılmasından Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)		0	0	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	38.035.383	24.909.766	10.373.250	13.066.447
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	-7.365.152	-1.145.748	-4.670.518	-73.086
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		233.599.393	129.558.163	90.445.308	60.736.310
Finansman Giderleri	24	-15.569.195	-7.839.048	-6.576.557	-2.566.669
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		0	0	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		218.030.198	121.719.115	83.868.751	58.169.641
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	25	-36.927.329	-25.196.900	-8.304.917	-11.797.491
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	25	-45.488.888	-26.846.317	-10.769.386	-12.033.722
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	8.561.559	1.649.417	2.464.469	236.231
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		181.102.869	96.522.215	75.563.834	46.372.150
DÖNEM KARI (ZARARI)		181.102.869	96.522.215	75.563.834	46.372.150
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		164.318	66.395	60.401	25.586
Ana Ortaklık Payları		180.938.551	96.455.820	75.503.433	46.346.564
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç</i>	26	2,41251401	1,28607760	1,00671244	0,61795419
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>	26	2,41251401	1,28607760	1,00671244	0,61795419
DIĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	-772.871	-322.854	-83.756	-101.840
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	-772.871	-322.854	-83.756	-101.840
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	0	0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0

Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		0	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-772.871	-322.854	-83.756	-101.840
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		180.329.998	96.199.361	75.480.078	46.270.310
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		164.318	66.395	60.401	25.586
Ana Ortaklık Payları		180.165.680	96.132.966	75.419.677	46.244.724

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		215.457.257	129.856.764
Dönem Karı (Zararı)		181.102.869	96.522.215
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		181.102.869	96.522.215
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		81.777.301	54.090.835
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,12,21	27.782.693	22.301.608
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-136.059	-242.635
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-117.697	317.886
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımların Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-18.362	-560.521
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		17.714.430	8.374.089
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.691.095	3.035.852
Genel Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		16.023.335	5.338.237
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-500.557	-1.303.399
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		-14.046.566	-5.585.074
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24	15.569.195	7.839.048
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	22	4.826.082	2.028.244
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	22	-6.849.268	-5.585.617
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	36.927.329	25.196.900
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-10.535	-235.728
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-10.535	-235.728
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		8.609.484	-1.223.479
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-44.033.768	-20.804.881
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-1.743.120	501.505
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-42.290.648	-21.306.386
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-71.682	2.212.920
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-71.682	2.212.920
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		4.627.395	4.561.295
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-1.388.842	-324.987
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		36.659.769	5.693.064
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		85.905	-4.604
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		36.573.864	5.697.668
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-420.368	-684.852
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		10.744.540	3.297.209
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		17.930	16.257
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		10.726.610	3.280.952
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		2.492.440	4.826.753
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		2.492.440	4.826.753

Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		271.489.654	149.389.571
Ödenen Faiz		-20.534.428	-9.848.842
Alınan Faiz		7.174.867	5.761.973
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	-42.672.836	-15.445.938
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-76.757.913	-27.002.598
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		279.467	474.089
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		279.467	474.089
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		-91.106.892	-35.730.077
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	11	-88.374.843	-35.313.580
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	12	-2.732.049	-416.497
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		0	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		552.946	2.672.540
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		552.946	2.672.540
Alınan Faiz		13.516.566	5.580.850
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-61.094.839	-20.201.566
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıktıları		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.539	0
Kredilerden Nakit Girişleri		3.539	0
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		0	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		0	-911.950
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		0	-911.950
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		-714.456	-478.704
Ödenen Temettümler		-60.383.922	-18.810.912
Ödenen Faiz		0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		77.604.505	82.652.600
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		77.604.505	82.652.600
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	184.501.602	89.980.301
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	262.106.107	172.632.901

**KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR**

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 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.....	6-59
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-26
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	26
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	27
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27-29
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	29-30
DİPNOT 7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	30
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	31
DİPNOT 9 STOKLAR.....	31-32
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	32
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	33
DİPNOT 12 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR....	34-35
DİPNOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	35-36
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	36-39
DİPNOT 15 TAAHHÜTLER	39
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	40-41
DİPNOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	41-42
DİPNOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	42-44
DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	45
DİPNOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	45-46
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	46
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	47
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	47
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	48
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜK. DAHİL).....	48-50
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	51
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....	51
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	51-59
DİPNOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	59

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı Denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2021	(Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	263.095.357	184.978.244
Ticari alacaklar	5-6	136.282.164	92.438.904
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	6.179.941	4.436.821
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	130.102.223	88.002.083
Diğer alacaklar	8	908.615	810.139
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	908.615	810.139
Stoklar	9	124.297.197	128.906.230
Peşin ödenmiş giderler	5-17	14.709.406	13.320.564
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	5	9.883.121	7.613.374
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	17	4.826.285	5.707.190
Diğer dönen varlıklar	17	241.671	778.540
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	17	241.671	778.540
Toplam dönen varlıklar		539.534.410	421.232.621
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	8	17.456	44.250
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	17.456	44.250
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	229.270	229.270
Maddi duran varlıklar	11	295.589.255	233.217.556
- Arazi ve arsalar		24.059.097	24.059.097
- Yeraltı ve yerüstü düzenleri		6.250.630	6.564.859
- Binalar		38.716.171	36.157.840
- Tesis makine ve cihazlar		195.467.029	149.243.936
- Taşıtlar		1.312.051	972.843
- Mobilya ve demirbaşlar		10.506.134	7.971.182
- Özel maliyetler		44.769	65.525
- Yapılmakta olan yatırımlar		18.537.507	7.497.489
- Diğer maddi duran varlıklar		695.867	684.785
Kullanım Hakkı Varlıkları		5.808.810	5.295.181
Maddi olmayan duran varlıklar		5.142.330	3.487.585
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		5.142.330	3.487.585
Peşin ödenmiş giderler		10.259.361	10.812.307
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		10.259.361	10.812.307
Ertelenmiş vergi varlığı		32.802.624	24.272.551
Toplam duran varlıklar		349.849.106	277.358.700
Toplam varlıklar		889.383.516	698.591.321

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı Denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5-7	1.100.145	760.356
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5-7	216.408	168.528
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	216.408	168.528
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	7	883.737	591.828
- Banka kredileri	7	3539	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	880.198	591.828
Ticari borçlar	5-6	116.980.601	80.459.983
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	145.757	59.852
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	116.834.844	80.400.131
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	2.865.896	3.286.264
Diğer borçlar	5-8	15.711.654	4.967.114
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5	56.381	38.451
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	15.655.273	4.928.663
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	10.510.638	7.694.586
Kısa vadeli karşılıklar	14-16	22.929.897	4.530.238
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	4.216.041	1.839.717
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	18.713.856	2.690.521
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		170.098.831	101.698.541
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5-7	5.434.793	5.000.691
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	5-7	4.207.849	3.895.371
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	4.207.849	3.895.371
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	7	1.226.944	1.105.320
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	1.226.944	1.105.320
Uzun vadeli karşılıklar	16	17.553.732	15.293.908
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	17.553.732	15.293.908
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	2.539.294	2.787.391
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		25.527.819	23.081.990
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		693.401.400	573.577.218
Ödenmiş sermaye	18	75.000.000	75.000.000
Sermaye düzeltme farkları	18	21.135.671	21.135.671
Paylara ilişkin primler		7.529	7.529
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	18	-3.904.916	(3.132.045)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	-3.904.916	(3.132.045)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	47.838.946	35.326.182
- Sermaye eklenecek gayrimenkul veya iştirak kazancı	18	2.315.343	2.315.343
- Yasal yedekler	18	45.523.603	33.010.839
Geçmiş yıllar karları		372.385.619	307.975.367
Net dönem karı		180.938.551	137.264.514
Kontrol gücü olmayan paylar		355.466	233.572
Toplam özkaynaklar		693.756.866	573.810.790
TOPLAM KAYNAKLAR		889.383.516	698.591.321

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 01 Ocak- 30 Eylül 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 01 Ocak- 30 Eylül 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş 01 Temmuz- 30 Eylül 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 01 Temmuz- 30 Eylül 2020
Hasılat	19	1.016.948.578	630.038.946	377.068.787	221.515.229
Satışların maliyeti (-)	19	(778.883.956)	(497.362.643)	(280.260.750)	(167.167.829)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		238.064.622	132.676.303	96.808.037	54.347.400
Brüt kar (zarar)		238.064.622	132.676.303	96.808.037	54.347.400
Genel yönetim giderleri (-)	20	(17.625.957)	(14.443.386)	(4.804.697)	(3.964.445)
Pazarlama giderleri (-)	20	(27.293.882)	(21.770.669)	(8.439.679)	(6.499.259)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	30.166.029	24.511.675	6.889.226	11.246.798
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(20.381.650)	(15.179.778)	(5.710.311)	(7.387.545)
Esas faaliyet (zararı)/karı		202.929.162	105.794.145	84.742.576	47.742.949
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	38.035.383	24.909.766	10.373.250	13.066.447
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(7.365.152)	(1.145.748)	(4.670.518)	(73.086)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		233.599.393	129.558.163	90.445.308	60.736.310
Finansman giderleri (-)	24	(15.569.195)	(7.839.048)	(6.576.557)	(2.566.669)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		218.030.198	121.719.115	83.868.751	58.169.641
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(36.927.329)	(25.196.900)	(8.304.917)	(11.797.491)
Dönem vergi gideri (-)	25	(45.488.888)	(26.846.317)	(10.769.386)	(12.033.722)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	8.561.559	1.649.417	2.464.469	236.231
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		181.102.869	96.522.215	75.563.834	46.372.150
Dönem Karı (Zararı)		181.102.869	96.522.215	75.563.834	46.372.150
Dönem karının dağılımı		181.102.869	96.522.215	75.563.834	46.372.150
-Kontrol gücü olmayan paylar		164.318	66.395	60.401	25.586
-Ana ortaklık payları		180.938.551	96.455.820	75.503.433	46.346.564
Pay başına kazanç					
- Sürdürülebilir faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)	26	2,41251401	1,28607760	1,00671244	0,61795419
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	(772.871)	(322.854)	(83.756)	(101.840)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	18	(772.871)	(322.854)	(83.756)	(101.840)
Diğer kapsamlı gelir		(772.871)	(322.854)	(83.756)	(101.840)
Toplam kapsamlı gelir		180.329.998	96.199.361	75.480.078	46.270.310
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		180.329.998	96.199.361	75.480.078	46.270.310
- Kontrol gücü olmayan paylar		164.318	66.395	60.401	25.586
- Ana ortaklık payları		180.165.680	96.132.966	75.419.677	46.244.724

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLAR

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

Önceki dönem - 30 Eylül 2020 (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme farkları	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Birikmiş Karlar					
					Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan paylar	Özkaynaklar
Dönem başı bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(2.232.699)	33.055.650	247.684.119	81.344.785	455.995.055	173.260	456.168.315
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	2.837.014	93.298.657	7.529	(2.232.699)	33.055.650	247.684.119	81.344.785	455.995.055	173.260	456.168.315
Transferler	-	-	-	-	2.270.532	79.074.253	(81.344.785)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(322.854)	-	-	96.455.820	96.132.966	66.395	96.199.361
Kar payları	-	-	-	-	-	(18.783.005)	-	(18.783.005)	(27.907)	(18.810.912)
Dönem sonu bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(2.555.553)	35.326.182	307.975.367	96.455.820	533.345.016	211.748	533.556.764

Cari dönem - 30 Eylül 2021 (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme farkları	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Birikmiş Karlar					
					Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan paylar	Özkaynaklar
Dönem başı bakiyeler	75.000.000	21.135.671	7.529	(3.132.045)	35.326.182	307.975.367	137.264.514	573.577.218	233.572	573.810.790
Transferler	-	-	-	-	12.512.764	124.751.750	(137.264.514)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(772.871)	-	-	180.938.551	180.165.680	164.318	180.329.998
Kar payları	-	-	-	-	-	(60.341.498)	-	(60.341.498)	(42.424)	(60.383.922)
Dönem sonu bakiyeler	75.000.000	21.135.671	7.529	(3.904.916)	47.838.946	372.385.619	180.938.551	693.401.400	355.466	693.756.866

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		215.457.257	129.856.764
Dönem Karı (Zararı)		181.102.869	96.522.215
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		181.102.869	96.522.215
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		81.777.301	54.090.835
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,1		
	2,21	27.782.693	22.301.608
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(136.059)	(242.635)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(117.697)	317.886
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(18.362)	(560.521)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		17.714.430	8.374.089
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.691.095	3.035.852
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		16.023.335	5.338.237
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(500.557)	(1.303.399)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(14.046.566)	(5.585.074)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	15.569.195	7.839.048
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	22	4.826.082	2.028.244
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	22	(6.849.268)	(5.585.617)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	36.927.329	25.196.900
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(10.535)	(235.728)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(10.535)	(235.728)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		8.609.484	(1.223.479)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(44.033.768)	(20.804.881)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.743.120)	501.505
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(42.290.648)	(21.306.386)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(71.682)	2.212.920
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(71.682)	2.212.920
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		4.627.395	4.561.295
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.388.842)	(324.987)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		36.659.769	5.693.064
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		85.905	(4.604)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		36.573.864	5.697.668
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(420.368)	(684.852)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		10.744.540	3.297.209
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		17.930	16.257
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		10.726.610	3.280.952
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.492.440	4.826.753
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		2.492.440	4.826.753
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		271.489.654	149.389.571
Ödenen Faiz		(20.534.428)	(9.848.842)
Alınan Faiz		7.174.867	5.761.973
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(42.672.836)	(15.445.938)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(76.757.913)	(27.002.598)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		279.467	474.089
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		279.467	474.089
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(91.106.892)	(35.730.077)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(88.374.843)	(35.313.580)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(2.732.049)	(416.497)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		552.946	2.672.540
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		552.946	2.672.540
Alınan Faiz		13.516.566	5.580.850
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(61.094.839)	(20.201.566)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.539	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(911.950)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(911.950)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(714.456)	(478.704)
Ödenen Temettülden		(60.383.922)	(18.810.912)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		77.604.505	82.652.600
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		77.604.505	82.652.600
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	184.501.602	89.980.301
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	262.106.107	172.632.901

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 (“BİST”) işlem görmektedir. Hisselerinin tamamı BİST’e kote edilmiş olup yıldız pazarda işlem görmektedir. Kartonsan’ın halka açıklık oranı % 21,86 olup, Şirket’in nihai kontrolü “PAK Topluluğu” şirketleri vasıtasıyla PAK Ailesi üyelerindedir (Dipnot 18).

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Prof. Dr. Bülent Tarcan Cad. No:5 Engin 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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket unvanı	Faaliyet konusu	Şirket’in ortaklık payı	
		30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı taşeron işçileri hariç 302 kişidir. (31 Aralık 2020: 300).

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu’nun 05 Kasım 2021 tarihli YK/2021-20 sayılı toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Haluk İber ile Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Süleyman Kaya tarafından imzalanmıştır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

İlişkitedeki finansal tablolar Seri II, 14.1 no’lu tebliğe göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

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

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

2.1.2 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.4 Konsolidasyon

Konsolidasyona ilişkin esaslar

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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	30 Eylül 2021			Şirket’in Ortaklık Payı		31 Aralık 2020		Etkin ortaklık Sermayesi oranı
		orani	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı	Etkin ortaklık Sermayesi oranı	Sermayesi	orani	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı		
Selka	1.250.000	%99,37	%99,37	%99,37	1.250.000	%99,37	%99,37	%99,37	
Dönkasan	4.000.000	%100,00	%100,00	%100,00	4.000.000	%100,00	%100,00	%100,00	

2.1.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 kullanılabilirliği 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 Eylül 2021 Ertelenmiş Vergi Varlığı	31 Aralık 2020 Ertelenmiş Vergi Varlığı
Devreden (Dönem başı)	28.520.568	29.216.286
Yatırım İndirimi Endekslemesi	7.720.518	2.661.604
Harcama Tutarı/Düzeltilme	-	-
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	(3.866.360)	(3.357.322)
Bakiye (Dönem Sonu)	32.374.726	28.520.568

Grup, üretim tesisinin modernizasyonunu sağlamak ve tesisin faaliyetlerini devam ettirmesine yönelik bazı yatırımların “Yatırım Teşvik Belgesine” bağlanması amacıyla 2018 yılında Sanayi ve Teknoloji bakanlığına başvuruda bulunmuştur. Başvuru ve akabinde yapılan tadil başvurusu neticesinde 18.10.2018 Tarih B137821 numaralı nihai yatırım teşvik belgesi düzenlenmiştir. Teşvik belgesi kapsamında yapılacak yatırımla ilgili olarak aşağıdaki teşvikler sağlanmıştır.

- Yatırım Dönemi: 09.04.2018-09.10.2022
- KDV İstisnası
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Vergi İndirimi Oran % 50 YKO: % 15 (İlgili Mevzuat Gereği Vergi İndirimi Oranı 2017-2021 Yılları arasındaki harcamalar için %100 ve YKO % 30 olarak uygulanacaktır.)

18.10.2018 Tarih B137821 Teşvik belgesi kapsamında gerçekleştirilmesi öngörülen harcama toplamı 130.138.000 TL olup, dönemde gerçekleştirilen harcama tutarı 38.098.220 TL ve toplam gerçekleştirilen harcama tutarı ise 66.655.802-TL’dir. Söz konusu harcama tutarı üzerinden 9.673.677 TL dönemde vergi indirimi olarak kurumlar vergisinden yararlanılmıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır;

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin

1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- Gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve
- Finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

- Finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- Riskten korunma muhasebesi; ve
- Açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir. Bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 17’nin uygulanmasının Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır. Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir. TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

a. Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi. b. İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi. c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması. d. İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır. Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

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

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

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

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

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

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

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2021 dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gelir kaydedilmesi

Grup, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır. TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir. Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Stoklar

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

Stoklar, maliyetlerin ya da net gerçekleşebilir 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).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

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

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

Cinsi	2021 Oran (%)	2020 Oran (%)
Binalar	2 - 2,5	2 - 2,5
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	4 - 6,67	4 - 6,67
Tesis, Makine ve Cihazlar	6,67 - 25	6,67 - 25
Döşeme ve Demirbaşlar	20 - 33	20 - 33
Taşıtlar	20 - 25	20 - 25
Özel Maliyetler	20	20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10 - 20	10 - 20

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek ve varlığın hiç değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiş şekilde amortismanına tabi tutulmaya devam edilerek bulunacak net defter değerini arttırmayacak şekilde geri çevrilir ve gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. Cari dönemde ve önceki dönemde varlıklarda değer düşüklüğü oluşturacak bir durum mevcut değildir.

Kiralama İşlemleri

Grup, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- (a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- (b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- (c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- (d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

Kiracı olarak Grup Kullanım hakkı varlığı

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

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar’da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Grup’a devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Grup’un’ın bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Grup kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

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

Kira yükümlülüğü

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

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

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

- (b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- (c) Grup’un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (d) Kiralama süresinin Grup’un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- (b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- (c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup’un’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- (a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- (b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup’un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

- (a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

(b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Grup, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Grup, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Grup, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Grup, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

(a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve

(b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

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/tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları/zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Pay başına kazanç

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

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

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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

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

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

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

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Cari dönem vergi yükümlülüğü

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde finansal kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır (Dipnot 25).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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. (Dipnot25).

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 TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında kıdem tazminatı gideri olarak gösterilmektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançlar, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 16).

Nakit akış tablosu

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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).

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

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

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

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

b) İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

Finansal araçlar (Devamı)

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

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

Ticari Alacaklar

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

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

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

Aşama 1

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

Aşama 2

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

- 90 günden az, 30 günden fazla gecikme olması
- Kredinin yeniden yapılandırmaya tabi tutulması
- Temerrüt olasılığında belirgin kötüleşme olması

Temerrüt olasılığında önemli bir kötüleşme olması durumunda kredi riskinde önemli artış olduğu değerlendirilir ve finansal varlık 2. aşamada sınıflandırılır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

Finansal araçlar (Devamı)

Aşama 3

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

Finansal araçlar (Devamı)

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

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

(iii) Türev finansal araçlar

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

2.6 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	269.531	282.139
Bankalar	262.825.826	184.696.105
- Vadesiz mevduat - TL	2.032.932	2.289.624
- Vadesiz mevduat - Yabancı para	27.791.405	14.993.399
- Vadeli mevduat - TL	145.702.653	66.381.422
- Vadeli mevduat - Yabancı para	85.771.904	100.186.013
- Banka Kredi Kartı Alacağı	1.526.932	845.647
Toplam	263.095.357	184.978.244

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 29 gündür (31 Aralık 2020: 33 gün).

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 145.702.653 TL (31 Aralık 2020: 66.381.422 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatların ortalama faiz oranı yıllık % 18,89 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2020: % 17,00). 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 85.771.904 TL yabancı para cinsinden mevduatların yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 0,76 olarak gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2020: 100.186.013 TL tutarındaki yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmakta olup, yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı % 2,76 olarak gerçekleşmiştir.)

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarına konu olan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Nakit ve nakit benzerleri	263.095.357	172.703.166
Faiz tahakkuku (-)	(989.250)	(70.265)
Nakit akım tablosu nakit ve nakit benzerleri	262.106.107	172.632.901

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	6.179.941	4.436.821
Toplam	6.179.941	4.436.821
b) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	9.883.121	7.613.374
Toplam	9.883.121	7.613.374
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizm. A.Ş.	136.505	41.296
Pak Holding A.Ş.	9.252	18.556
Toplam	145.757	59.852

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ortaklar (Temettü)	56.381	38.451
Toplam	56.381	38.451

e) İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	216.408	168.528
Toplam	216.408	168.528

f) İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	4.207.849	3.895.371
Toplam	4.207.849	3.895.371

g) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	10.472.653	7.991.423	4.772.325	3.317.372
Toplam	10.472.653	7.991.423	4.772.325	3.317.372

h) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	72.234.446	48.302.497	26.403.258	13.849.062
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.(**)	1.104.915	979.816	368.111	327.118
Pak Holding A.Ş.(*)	43.420	17.374	8.840	8.568
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	95.400	20.090	0	6.574
Toplam	73.478.181	49.319.777	26.780.209	14.191.322

(*) Hukuk müşavirlik hizmeti yansıtmasından oluşmaktadır.

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

g) Üst yönetime sağlanan faydalar

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Üst yönetime sağlanan faydalar	3.298.241	2.307.908	1.295.447	962.279
Toplam	3.298.241	2.307.908	1.295.447	962.279

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 2020 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 Eylül 2021 ve 2020 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 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Alıcılar	129.345.868	89.724.503
Alacak senetleri	5.780.581	3.111.298
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(745.140)	(436.933)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.279.086)	(4.396.785)
Toplam	130.102.223	88.002.083

Ticari alacakların ortalama vadesi 18 gün olup (31 Aralık 2020: 20 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021				31 Aralık 2020			
	TL	USD	EUR	DİĞER	TL	USD	EUR	DİĞER
Alacaklar	% 19	% 0,24	0	% 0,37	% 17	% 0,34	0	% 0,08

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup, ticari alacaklarının 37.921.957 TL si (31 Aralık 2020: 29.472.476 TL) ipotek ve teminat mektubu ile garanti altında bulunmaktadır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
1 Ocak	4.396.785	3.593.229
Yıl içerisindeki artış	119.689	383.191
Tahsilatlar	(237.388)	(65.305)
Toplam	4.279.086	3.911.115

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar	114.978.006	78.019.142
Borç Senetler	2.375.000	2.760.000
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(518.162)	(379.011)
Toplam	116.834.844	80.400.131

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

a) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Devamı)

Ticari borçların ortalama vadesi 16 gün olup (31 Aralık 2020: 17 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021				31 Aralık 2020			
	TL	USD	EUR	DİĞER	TL	USD	EUR	DİĞER
Alacaklar	% 19	% 0,24	0	% 0,37	% 17	% 0,34	0	% 0,08

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

İlişkili Taraflardan Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlar	216.408	168.528
Toplam	216.408	168.528

İlişkili Taraflardan Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.207.849	3.895.371
Toplam	4.207.849	3.895.371

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli finansal krediler	3.539	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	880.198	591.828
Toplam	883.737	591.828

İlişkili Olmayan Taraflar Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.226.944	1.105.320
Toplam	1.226.944	1.105.320

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vergi dairesinden vergi iadesi alacakları	856.174	783.343
Personelden alacaklar	50.473	19.463
Verilen depozito ve teminatlar	1.968	7.333
Toplam	908.615	810.139
b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	17.456	44.250
Toplam	17.456	44.250
c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	13.764.596	3.879.803
Alınan sipariş avansları	1.890.677	1.048.860
Toplam	15.655.273	4.928.663

DİPNOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	54.737.810	36.161.810
Yarı mamuller	1.988.017	535.561
Mamuller	37.167.038	54.819.692
Ticari mallar	7.524.535	14.915.581
Diğer stoklar	22.889.967	22.502.118
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(10.170)	(28.532)
Toplam	124.297.197	128.906.230

1 Ocak - 30 Eylül 2021 döneminde 486.572.676 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 302.937.009 TL) tutarındaki stok maliyeti satışların maliyeti içerisinde giderleştirilmiştir (Dipnot 19 ve 21).

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
1 Ocak	(28.532)	(565.557)
Satışlar nedeniyle gelir tablosuna intikal	28.532	565.557
Cari dönemde ayrılan karşılık (-)	(10.170)	(5.036)
Toplam	(10.170)	(5.036)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – STOKLAR (Devamı)

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Maliyet bedeli	(113.171)	(21.924)
Net gerçekleşebilir değer	103.001	16.888
Ayrılan karşılık	(10.170)	(5.036)

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin tutarı 229.270 TL’dir (31 Aralık 2020: 229.270 TL). Dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin hareket bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2020: Yoktur).

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet:	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2021
Arsalar	24.059.097				24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	12.878.737	10.500	-	194.497	13.083.734
Binalar	65.481.309	19.422	-	3.677.475	69.178.206
Makine tesis ve cihazlar	598.278.608	22.179.251	305.017	45.733.809	665.886.651
Taşıtlar	2.157.706	564.475	-	-	2.722.181
Döşeme ve demirbaşlar	23.740.014	4.604.766	114.208	-	28.230.572
Özel maliyetler	500.897	9.345	-	-	510.242
Diğer maddi duran varlıklar	1.196.549	87.505	-	-	1.284.054
Yapılmakta olan yatırımlar	7.497.489	60.645.799	-	(49.605.781)	18.537.507
	735.790.406	88.121.063	419.225	-	823.492.244
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(6.313.878)	(519.226)	-	-	(6.833.104)
Binalar	(29.323.469)	(1.138.566)	-	-	(30.462.035)
Makine tesis ve cihazlar	(449.034.672)	(21.685.336)	300.386	-	(470.419.622)
Taşıtlar	(1.184.863)	(225.267)	-	-	(1.410.130)
Döşeme ve demirbaşlar	(15.768.832)	(2.059.293)	103.687	-	(17.724.438)
Özel maliyetler	(435.372)	(30.101)	-	-	(465.473)
Diğer maddi duran varlıklar	(511.764)	(76.423)	-	-	(588.187)
	(502.572.850)	(25.734.212)	404.073	-	(527.902.989)
Net defter değeri	233.217.556				295.589.255

Maliyet:	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2020
Arsalar	24.059.097				24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	10.952.786	415.886	0	925.385	12.294.057
Binalar	58.161.366	0	0	6.972.043	65.133.409
Makine tesis ve cihazlar	552.138.949	21.169.370	886.819	13.533.500	585.955.000
Taşıtlar	2.157.706	0	0	0	2.157.706
Döşeme ve demirbaşlar	20.794.701	2.236.715	103.268	0	22.928.148
Özel maliyetler	492.897	8.000	0	0	500.897
Diğer maddi duran varlıklar	1.156.749	18.800	5.000	0	1.170.549
Yapılmakta olan yatırımlar	11.088.370	11.244.471	0	(21.430.928)	901.913
	681.002.621	35.093.242	995.087	-	715.100.776
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(5.649.324)	(465.385)	0	-	(6.114.709)
Binalar	(28.686.010)	(1.135.100)	0	-	(29.821.110)
Makine tesis ve cihazlar	(425.275.564)	(17.464.377)	876.238	-	(441.863.703)
Taşıtlar	(972.313)	(155.721)	0	-	(1.128.034)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.767.765)	(1.490.744)	99.598	-	(15.158.911)
Özel maliyetler	(395.914)	(24.742)	0	-	(420.656)
Diğer maddi duran varlıklar	(415.744)	(73.667)	1.228	-	(488.183)
	(475.162.634)	(20.809.736)	977.064	-	(494.995.306)
Net defter değeri	205.839.987				220.105.470

30 Eylül 2021 tarihleri itibarıyla dönem içinde finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihaz bulunmamaktadır. (30 Eylül 2020: Yoktur.)

Dönem amortisman giderinin 24.742.607 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 19.421.404 TL) satışların maliyetine, 466.011 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 244.766 TL) pazarlama giderlerine ve 525.594 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 1.143.566 TL) ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Dipnot: 19-20)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Kullanım Hakkı Varlıkları

Maliyet:	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Merkez Ofis Kiralama	4.246.270	499.055	-	4.745.325
Taşıt Kiralama	2.074.199	937.938	(228.942)	2.783.195
	6.320.469	1.436.993	(228.942)	7.528.520
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Merkez Ofis Kiralama	(617.102)	(317.556)	-	(934.658)
Taşıt Kiralama	(408.186)	(653.623)	276.757	(785.052)
	(1.025.288)	(971.179)	276.757	(1.719.710)
Net defter değeri	5.295.181			5.808.810

Maliyet:	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Merkez Ofis Kiralama	2.877.339	-	-	2.877.339
Taşıt Kiralama	1.087.471	-	-	1.087.471
	3.964.810	-	-	3.964.810
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Merkez Ofis Kiralama	(244.880)	(183.660)	-	(428.540)
Taşıt Kiralama	(465.029)	(348.772)	-	(813.801)
	(709.909)	(532.432)	-	(1.242.341)
Net defter değeri	3.254.901			2.722.469

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet:	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Haklar ve bilgisayar yazılımları	8.923.215	2.732.049	-	11.655.264
	8.923.215	2.732.049	-	11.655.264
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(5.435.630)	(1.077.304)	-	(6.512.934)
	(5.435.630)	(1.077.304)	-	(6.512.934)
Net defter değeri	3.487.585			5.142.330

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

Maliyet:	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Haklar ve bilgisayar yazılımları	8.373.976	416.497	-	8.790.473
	8.373.976	416.497	-	8.790.473
Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(4.141.552)	(959.440)	-	(5.100.992)
	(4.141.552)	(959.440)	-	(5.100.992)
Net defter değeri	4.232.424			3.689.481

Dönem itfa payı giderinin 1.077.304 TL si (1 Ocak-30 Eylül 2020: 1.491.872 TL) satışların maliyetine, 971.179 TL si genel yönetim giderlerine (1 Ocak-30 Eylül 2020: 0- TL) dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, üretim tesisinin modernizasyonunu sağlamak ve tesisin faaliyetlerini devam ettirmesine yönelik bazı yatırımların “Yatırım Teşvik Belgesine” bağlanması amacıyla 2018 yılında Sanayi ve Teknoloji bakanlığına başvuruda bulunmuştur. Başvuru ve akabinde yapılan tadil başvurusu neticesinde 18.10.2018 Tarih B137821 numaralı nihai yatırım teşvik belgesi düzenlenmiştir. Teşvik belgesi kapsamında yapılacak yatırımla ilgili olarak aşağıdaki teşvikler sağlanmıştır.

- Yatırım Dönemi: 09.04.2018-09.10.2022
- KDV İstisnası
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Vergi İndirimi Oran % 50 YKO: % 15 (İlgili Mevzuat Gereği Vergi İndirimi Oranı 2017-2021 Yılları arasındaki harcamalar için %100 ve YKO % 30 olarak uygulanacaktır.)

18.10.2018 Tarih B137821 Teşvik belgesi kapsamında gerçekleştirilmesi öngörülen harcama toplamı 130.138.000 TL olup, dönemde gerçekleştirilen harcama tutarı 38.098.220 TL ve toplam gerçekleştirilen harcama tutarı ise 66.655.802-TL’dir. Söz konusu harcama tutarı üzerinden 9.673.677 TL dönemde vergi indirimi olarak kurumlar vergisinden yararlanılmıştır.

Grup 6 Şubat 2016 tarih ve C110178 nolu yatırım teşvik belgesinin tamamlama vizesinin yapılması amacıyla Ağustos 2016 ayında Ekonomi Bakanlığına başvurmuştur. Ekonomi Bakanlığınca Temmuz 2017 ayında tamamlama ekspertizi yapılmıştır. Tamamlama ekspertizinin sonucu Nisan 2018 tarihinde Grup’a tebliğ edilmiştir. Grup, söz konusu yatırım teşvik belgesinin tamamlama ekspertizinin neticesinde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde cari ve müteakip dönemlerde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılabileceğini öngörerek, teşvik kapsamındaki yatırım harcamaları toplamının % 15 ine tekabül eden ve detayı aşağıda gösterilen tutarlarda TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplayarak, mali tablolara dahil etmiştir. (Dipnot 25). Tamamlama ekspertizi Nisan 2018 ayında tamamlanmıştır. Toplam yatırım harcaması tutarı 139.662.402.-TL dir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

	30 Eylül 2021 Ertelenmiş Vergi Varlığı	31 Aralık 2020 Ertelenmiş Vergi Varlığı
Devreden (Dönem başı)	28.520.568	29.216.286
Yatırım İndirimi Endekslemesi	7.720.518	2.661.604
Harcama Tutarı/Düzeltilme	-	-
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	(3.866.360)	(3.357.322)
Bakiye (Dönem Sonu)	32.374.726	28.520.568

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İhracat iskonto gider karşılıkları	16.800.218	817.090
İhracat komisyonu gider karşılığı	1.580.708	1.367.459
Diğer borç gider karşılıkları	332.930	505.972
Toplam	18.713.856	2.690.521

Diğer kısa vadeli karşılıklar (Devam)

Diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
1 Ocak	2.690.521	2.082.946
Ödeme ve iptaller	(2.690.521)	(2.082.946)
İlave karşılık gideri	18.713.856	7.421.183
Ayrılan karşılık	18.713.856	7.421.183

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhinde veya lehinde açılan ve 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla devam eden davalara ilişkin bilgiler aşağıda gösterilmiştir:

- Grup'un 2017 ve 2018 yıllarında enerji santralinde kullanmak için sözleşme kapsamında gaz tedarik ettiği OMV Enerji Tic. A.Ş ile (OMV) Doğal Gaz Alım Sözleşmesi (Sözleşme) 2018 yılı sonu itibarıyla sona ermiştir. OMV, Sözleşme sona erdikten sonra 08.02.2019 tarihinde gönderdiği yazı ile OMV'nin gaz tedarik ettiği GAZPROM şirketinin, ithalat fiyat formülüne uyguladığı % 10,25 oranındaki indirimin geriye dönük işletilmek üzere kaldırılması için 2015 yılında uluslararası tahkime başvuru yaptığını, Tahkimin 2017 yılından geçerli olmak üzere söz konusu % 10,25 lik oranın iptal edilmesine karar verdiğini, söz konusu indirimin kaldırılması ve geçmişe yönelik yansıtılması durumunda şirketimize sattığı gaz miktarına göre hesapladığı 2.723.528 USD (faiz ve masraflar hariç KDV dahil) tutarı şirketimizden talep edeceğini beyan ve iddia etmiştir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

OMV'nin talebi hukuka ve sözleşmeye aykırı olması nedeniyle talep kabul edilmeyerek, içeriğine itiraz edilmiştir. Açıklanan nedenlerden dolayı Grup'tan kaynak çıkışına yönelik konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır. Ayrıca OMV'nin Grup'a ait 6.640.000,00-TL tutarındaki banka teminat mektubunu taraflar arasındaki Doğal Gaz Satış Sözleşmesi sona ermiş olmasına ve tüm taleplere rağmen hukuka aykırı bir şekilde iade etmemesi nedeniyle, 6.640.000,00-TL tutarlı 04.12.2012 tarih ve 0450MW 011897 Referans No.lu Halk Bankası A.Ş. banka teminat mektubunun OMV'den iadesi ve Doğal Gaz Satış Sözleşmesi gereğince şirketimizin OMV'den 31.12.2019 tarih, KM6201800000148 e-fatura numaralı KDV dahil 395.805,04-USD tutarlı kesinleşmiş faturadan doğan alacağının tahsili için İstanbul Asliye Ticaret Mahkemelerinde OMV aleyhine dava açılmıştır. Dava devam etmekte olup, 395.805,04-USD için mali tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un müşterilerden aldığı teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	41.245.720	41.245.720	25.030.720	25.030.720
	Avro	1.250.000	12.891.875	2.905.000	26.167.950
	İngiliz Sterlini	-	-	500.000	4.971.900
	ABD Doları	500.000	4.421.650	750.000	5.505.375
Toplam			58.559.245		61.675.945

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un satıcılardan aldığı teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	1.886.878	1.886.878	1.907.078	1.907.078
	Avro	582.488	6.007.485	898.344	8.092.193
	ABD Doları	-	-	27.140	199.221
Toplam			7.894.363		10.198.492

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un verilen teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	TL	8.937.719	8.937.719	8.920.700	8.920.700
	ABD Doları	-	-	-	-
	Avro	110.000	1.134.485	110.000	990.869
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			10.072.204		9.911.569

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla % 0’dır (31 Aralık 2020: % 0).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

e) Varlıklara ilişkin sigorta teminat tutarları

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un sigortalayarak teminat altına aldığı varlıklarına ilişkin teminat bedelleri aşağıda gösterilmiştir.

Maddi duran varlık cinsi	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bina	63.595.000	63.595.000
Makine ve Cihazlar	440.298.000	440.298.000
Kasa	462.135	462.135
Stoklar	144.520.000	139.520.000
Demirbaşlar	3.527.400	3.527.400
Taşıtlar	3.909.774	3.909.774
Toplam	656.312.309	651.312.309

DİPNOT 15 - TAAHHÜTLER

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un taahhütleri aşağıda gösterilmiştir:

a) İlk madde ve malzeme alım sözleşmeleri

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bir yıla kadar	48.173.687	39.653.514
Toplam	48.173.687	39.653.514

b) Makine ve cihaz alım sözleşmeleri

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bir yıla kadar	21.647.640	28.363.496
Toplam	21.647.640	28.363.496

c) Hizmet alım sözleşmeleri

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bir yıla kadar	2.582.976	2.759.110
Toplam	2.582.976	2.759.110

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve SGK kesintileri	2.089.782	2.811.419
Ödenecek ücretler	736.667	446.959
Ödenecek diğer yükümlülükler	39.447	27.886
Toplam	2.865.896	3.286.264

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İkramiye ve ücret karşılığı	2.900.350	969.997
Yıllık izin karşılığı	1.315.691	869.720
Toplam	4.216.041	1.839.717

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

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
1 Ocak	1.839.717	1.000.099
Karşılık gideri	4.216.041	3.109.071
Yapılan ödemeler	(1.839.717)	(1.000.099)
Toplam	4.216.041	3.109.071

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	17.553.732	15.293.908
Toplam	17.553.732	15.293.908

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 7.638,96 (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken 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 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı	3,70	3,70
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	98,95	98,42

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 8.284,51 TL (1 Temmuz 2020: 7.117,17 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
1 Ocak	15.293.908	12.467.379
Hizmet maliyeti	1.168.812	970.625
Faiz maliyeti	1.649.510	1.418.057
Aktüeryal kayıp (Dipnot 18)	989.482	407.997
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma		27.766
Dolayısıyla Oluşan Kayıp	238.564	
Yapılan ödemeler	(1.786.544)	(678.003)
Toplam	17.553.732	14.613.821

DİPNOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen diğer giderler*	1.676.222	3.230.697
Verilen sipariş avansları	3.150.063	2.476.493
Toplam	4.826.285	5.707.190

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

b) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	228.073	766.004
İade Edilecek Mal ve Hizmetler	13.298	12.236
Diğer	300	300
Toplam	241.671	778.540

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 (Devamı)

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen sipariş avansları	10.259.361	10.812.307
Toplam	10.259.361	10.812.307

DİPNOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket'in 30 Eylül 2021 (Rapor tarihi itibarıyla) ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hissedarları ve ödenmiş sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2020	Ortaklık payı (%)
Pak Holding A.Ş.	25.790.930	34,39	25.790.930	34,39
Asil Holding A.Ş. (*)	18.337.579	24,45	18.337.578	24,45
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	14.468.564	19,29	14.468.564	19,29
Oycan İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	10.654	0,01	10.654	0,01
Diğer Ortaklar (Halka Açık Kısım)	16.392.273	21,86	16.392.274	21,86
Ödenmiş sermaye	75.000.000	100,00	75.000.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	21.135.671		21.135.671	
Toplam	96.135.671		96.135.671	

* Şirketin eski ticaret unvanı “Asil Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.” olup, 11.09.2019 tarihi itibarıyla “Asil Holding A.Ş.” olarak değişmiştir.

Grup, kayıtlı sermaye sistemi düzenlemeleri çerçevesinde 24.12.2020 Tarihinde tescil edilerek 25.12.2020 Tarihli 10232 sayılı Ticaret Sicil gazetesi ile ilan edilen Yönetim Kurulu kararına göre Grup'un ödenmiş sermayesini temsil eden pay adedi, aşağıda gösterilen şekilde belirlenmiştir.

Şirket ana sözleşmesine göre

Pay adedi	7.500.000.000
Her payın Nominal tutarı	0,01
Toplam nominal tutar	75.000.000,00

Söz konusu sermayeyi temsil senetlerin 5.287 adet payı A Grubu (İmtiyazlı) hisselerden oluşmaktadır. Söz konusu hisselerin kâr dağıtımında imtiyazları bulunmaktadır. Şirket ana sözleşmesinin 25. maddesine göre; birinci temettünün hesabına esas alınan safi kârdan ödenmiş sermayenin yüzde 10'u indirildikten sonra kalan kısım üzerinden %5 oranında A Grubu (İmtiyazlı) Hisse senetleri sahiplerine temettü dağıtılmaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	45.523.603	33.010.839
Sermayeye eklenecek iştirak ve gayrimenkul satış kazançları	2.315.343	2.315.343
Toplam	47.838.946	35.326.182

c) Kar payı dağıtımı

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

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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’un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla net dağıtılabılır dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı (yasal yedeklerin kanunen dağıtılabılır kısmı hariç) 545.852.583 TL’dir (31 Aralık 2020: 437.768.294 TL). Grup’un kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarının toplam tutarı Grup’un yasal kayıtlarındaki tutarlar ile sınırlıdır. Şirket’in yasal kayıtlarında cari dönemde 142.484.985 TL net dönem karı oluşmuştur. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarda yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 397.332.413 TL’dir (31 Aralık 2020: 325.109.239 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 Eylül 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak	(3.132.045)	(2.232.699)
Aktüeryal kayıp	(989.482)	(1.124.182)
Aktüeryal kayıp - vergi etkisi (Dipnot 25)	216.611	224.836
Toplam	(3.904.916)	(3.132.045)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Yurt içi satışlar	979.333.888	641.405.227	368.082.831	210.611.678
Yurt dışı satışlar	150.618.183	104.017.416	49.171.643	38.819.379
Diğer gelirler	6.431.154	2.961.485	3.074.013	933.124
Satıştan iadeler (-)	(2.117.472)	(9.001.981)	(1.179.318)	(2.913.437)
Satış iskontoları (-)	(51.642.712)	(56.080.037)	(20.303.771)	(10.668.248)
Diğer İndirimler (-)	(65.674.463)	(53.263.164)	(21.776.611)	(15.267.267)
Hasılat, net	1.016.948.578	630.038.946	377.068.787	221.515.229
Satışların maliyeti:	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Kullanılan hammadde ve Yarı mamul stok değişimi	(486.572.676)	(302.937.009)	(172.291.907)	(104.501.512)
Genel üretim giderleri	(75.321.368)	(54.677.077)	(29.437.941)	(19.783.834)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(25.819.911)	(20.913.276)	(9.384.461)	(7.185.012)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(38.353.609)	(29.870.831)	(13.104.489)	(9.649.196)
		(86.028.050)		(25.058.777)
Satılan ticari malların maliyeti	(147.564.747)		(53.721.809)	
Diğer satışların maliyeti	(5.251.645)	(2.936.400)	(2.320.143)	(989.498)
Satışların maliyeti	(778.883.956)	(497.362.643)	(280.260.750)	(167.167.829)
Brüt kar	238.064.622	132.676.303	96.808.037	54.347.400

DİPNOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Çalışanlara sağlanan faydalar	(9.030.500)	(7.268.880)	(2.836.923)	(2.317.190)
Kıdem tazminatı giderleri	(3.056.885)	(2.416.449)	(371.035)	(196.290)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.411.155)	(2.083.834)	(817.170)	(611.709)
Birlik Oda ve Aidat Giderleri	(431.172)	(346.560)	(118.495)	(97.906)
Vergi, resim ve harçlar	(807.683)	(299.359)	(70.811)	(32.770)
Amortisman ve itfa payı gideri	(1.274.133)	(1.143.566)	(477.910)	(543.193)
Bağış ve yardım giderleri	(76.111)	(448.854)	(2.030)	(31.740)
Diğer giderler	(538.318)	(435.884)	(110.323)	(133.647)
Toplam	(17.625.957)	(14.443.386)	(4.804.697)	(3.964.445)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Nakliye gideri	(19.018.220)	(16.430.603)	(6.288.687)	(5.010.018)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(3.008.796)	(2.410.438)	(919.476)	(777.493)
İhracat gideri	(2.905.483)	(1.113.818)	(502.613)	(295.690)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(253.077)	(363.663)	(6.415)	(22.959)
Vergi, resim ve harçlar	(181.658)	(170.771)	(23.739)	(1.781)
Amortisman ve itfa payı gideri	(688.650)	(244.766)	(285.739)	(56.070)
Diğer giderler	(1.237.998)	(1.036.610)	(413.010)	(335.248)
Toplam	(27.293.882)	(21.770.669)	(8.439.679)	(6.499.259)

DİPNOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Kullanılan hammadde ve Yarı mamul stok değişimi	(486.572.676)	(302.937.009)	(172.291.907)	(104.501.512)
Satılan ticari malların maliyeti	(147.564.747)	(86.028.050)	(53.721.809)	(25.058.777)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(77.732.523)	(56.760.911)	(30.255.111)	(20.395.543)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(50.392.905)	(39.550.149)	(16.860.888)	(12.743.879)
Amortisman ve itfa payı gideri	(27.782.694)	(22.301.608)	(10.148.110)	(7.784.275)
Nakliye Giderleri	(19.018.220)	(16.430.603)	(6.288.687)	(5.010.018)
Diğer Satışların Maliyeti	(5.251.645)	(2.936.400)	(2.320.143)	(989.498)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(3.056.885)	(2.416.449)	(371.035)	(196.290)
İhracat Giderleri	(2.905.483)	(1.113.818)	(502.613)	(295.690)
Birlik, Oda ve Aidat Giderleri	(431.172)	(346.560)	(118.495)	(97.906)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(253.077)	(363.663)	(6.415)	(22.959)
Vergi Resim Harç Giderleri	(989.341)	(470.130)	(94.550)	(34.551)
Bağış ve Yardım Giderleri	(76.111)	(448.854)	(2.030)	(31.740)
Diğer Giderler	(1.776.316)	(1.472.494)	(523.333)	(468.895)
Toplam	(823.803.795)	(533.576.698)	(293.505.126)	(177.631.533)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Kur farkı geliri (Ticari alacak ve borçlar)	19.012.168	17.838.299	3.885.626	9.536.380
Satışlardan elimine edilen faiz	6.849.268	5.585.617	2.488.855	1.363.803
Hurda satış gelirleri	1.940.753	685.163	414.240	205.891
Konusu Kalmayan Karşılık İptal Gelirleri	237.386	65.305	2.438	37.580
Vade farkı gelirleri	17.392	51.777	4.231	8.170
Diğer	2.109.062	285.514	93.836	94.974
Toplam	30.166.029	24.511.675	6.889.226	11.246.798

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar)	(14.782.329)	(12.393.630)	(3.840.907)	(6.572.236)
Alımlardan elimine edilen faiz	(4.826.082)	(2.028.244)	(1.522.222)	(762.317)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(119.689)	(383.191)	258	(25.872)
Diğer	(653.550)	(374.713)	(347.440)	(27.120)
Toplam	(20.381.650)	(15.179.778)	(5.710.311)	(7.387.545)

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Kur farkı gelir (Ticari alacak ve borçlar hariç)	23.995.674	19.140.741	5.270.271	11.176.073
Faiz geliri	14.029.174	5.533.297	5.102.979	1.890.374
Sabit kıymet satış karları	10.535	235.728	-	-
Toplam	38.035.383	24.909.766	10.373.250	13.066.447

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar hariç)	(7.365.152)	(1.145.748)	(4.670.518)	(73.086)
Toplam	(7.365.152)	(1.145.748)	(4.670.518)	(73.086)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Kredi kartı komisyonları	(14.164.898)	(6.430.864)	(6.120.900)	(2.066.957)
Faiz giderleri	(134)	(206)	(42)	-
TFRS 16 Kiralama faiz gideri	(1.084.591)	(601.416)	(380.722)	(44.505)
TFRS 9 kapsamı banka mevduat risk gideri	20.778	(166.088)	37.582	(104.358)
Diğer	(340.350)	(640.474)	(112.475)	(350.849)
Toplam	(15.569.195)	(7.839.048)	(6.576.557)	(2.566.669)

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bilançolarda yer alan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem vergi karşılığı	45.488.888	34.816.011
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	(34.978.250)	(27.121.425)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10.510.638	7.694.586

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 2020 dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Dönem vergi gideri (-)	(45.488.888)	(26.846.317)	(10.769.386)	(12.033.722)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	8.561.559	1.649.417	2.464.469	236.231
Toplam vergi (gideri)/geliri	(36.927.329)	(25.196.900)	(8.304.917)	(11.797.491)

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 uygulanmıştır.) (31 Aralık 2020: %22).

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanunundaki değişiklik ile Türkiye'de 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır.

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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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)

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

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 TEFİ artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2004 yılından sonra söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018-2019 ve 2020 yılları için vergi oranı % 22 olarak uygulanmış olup, 2021 yılı için % 25 ve 2022 yılı için ise % 23 olarak uygulanacaktır.) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son 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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 2020 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Vergi öncesi kar	218.030.198	121.719.115
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi gideri (-)	(54.507.550)	(26.778.205)
İndirimli kurumlar vergisi uygulaması etkisi	17.394.194	1.546.533
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(5.332.962)	(2.250.523)
Diğer	5.518.989	2.285.295
Toplam vergi geliri / (gideri)	(36.927.329)	(25.196.900)

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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yatırım indirimi	(215.831.505)	190.137.120	32.374.726	28.520.568
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	67.181.676	64.557.623	(12.139.885)	(11.058.546)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(17.553.732)	15.293.908	3.786.118	3.058.781
Stoklar	(1.295.455)	918.940	323.865	183.788
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(149.862)	53.500	37.465	10.700
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(323.553)	271.274	80.889	54.255
Diğer, net	(23.202.955)	3.578.073	5.800.152	715.614
Ertelenmiş vergi varlığı, net			30.263.330	21.485.160

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
1 Ocak	21.485.160	21.996.713
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	8.561.559	1.649.417
Özsermaye altında sınıflandırılan aktüeryal kayıpların vergi etkisi (Dipnot 18)	216.611	85.143
Toplam Ertelenmiş vergi varlığı, net	30.263.330	23.731.273

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Ana ortaklığa ait dönem karı	180.938.551	96.455.820	75.503.433	46.346.564
Dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	75.000.000	75.000.000	75.000.000	75.000.000
Pay başına kazanç	2,41251401	1,28607760	1,00671244	0,61795419

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR

a) Finansal araçların sınıflandırılması

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	263.095.357	184.978.244
Ticari alacaklar	136.282.164	92.438.904
Toplam	399.377.521	277.417.148

Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	116.980.601	80.459.983
Borçlanmalar	6.534.938	5.761.047
Toplam	123.515.539	86.221.030

b) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

30 Eylül 2021

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	45.990.482	218.098	4.184.234	76.089
2a. Parasal Finansal Varlıklar	126.379.535	5.904.136	7.009.990	156.763
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	172.370.017	6.122.234	11.194.224	232.852
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar	10.077.435	477.029	568.083	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer				
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	10.077.435	477.029	568.083	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	182.447.452	6.599.263	11.762.307	232.852
10. Ticari Borçlar	57.075.280	1.124.744	4.553.994	13.514
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	57.075.280	1.124.744	4.553.994	13.514
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)	57.075.280	1.124.744	4.553.994	13.514
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)	125.372.172	5.474.519	7.208.313	219.338
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	125.372.172	5.474.519	7.208.313	219.338
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri				
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı				
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı				
23. İhracat	114.317.985	24.991.095	87.561.967	1.764.923
24. İthalat	262.393.949	57.004.104	205.389.845	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 2020

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	33.304.719	372.556	3.311.644	74.319
2a. Parasal Finansal Varlıklar	111.067.263	6.703.263	6.634.107	211.454
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	144.371.982	7.075.819	9.945.751	285.773
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar	10.583.176	423.617	829.674	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer				
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	10.583.176	423.617	829.674	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	154.955.158	7.499.436	10.775.425	285.773
10. Ticari Borçlar	39.694.984	673.171	3.847.370	9.739
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	39.694.984	673.171	3.847.370	9.739
14. Ticari Borçlar				
15. Finansal Yükümlülükler				
16a. Parasal Olan Diğer Yük.				
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	39.694.984	673.171	3.847.370	9.739
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)				
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı				
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı				
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	115.260.174	6.826.265	6.928.055	276.034
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	115.260.174	6.826.265	6.928.055	276.034
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri				
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
23. İhracat	106.031.136	3.162.049	10.809.414	318.359
24. İthalat	206.855.257	4.145.228	21.842.095	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021			
	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)	4.841.281	(4.841.281)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	4.841.281	(4.841.281)	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	7.434.285	(7.434.285)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	7.434.285	(7.434.285)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	261.651	(261.651)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	261.651	(261.651)	-	-
Toplam (3+6+9)	12.537.217	(12.537.217)	-	-

	31 Aralık 2020			
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	5.010.820	(5.010.820)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	5.010.820	(5.010.820)	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	6.240.716	(6.240.716)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	6.240.716	(6.240.716)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	274.482	(274.482)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	274.482	(274.482)	-	-
Toplam (3+6+9)	11.526.018	(11.526.018)	-	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 EYLÜL 2021 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 Eylül 2021	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) (*)	6.179.941	130.102.223	-	926.071	262.825.826	400.034.061
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	37.921.957	-	-	-	37.921.957
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.179.941	69.139.746	-	926.071	262.825.826	339.071.584
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	60.962.477	-	-	-	60.962.477
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.279.006	-	-	-	4.279.006
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.279.006)	-	-	-	(4.279.006)
- 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 EYLÜL 2021 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 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	4.436.821	88.002.083	-	854.389	184.696.105	277.989.398
<i>- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	<i>29.472.476</i>	-	-	-	<i>29.472.476</i>
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.436.821	48.550.484	-	854.389	184.696.105	238.537.799
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	39.451.599	-	-	-	39.451.599
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	<i>4.396.785</i>	-	-	-	<i>4.396.785</i>
<i>- Değer düşüklüğü (-)</i>	-	<i>(4.396.785)</i>	-	-	-	<i>(4.396.785)</i>
<i>- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Değer düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
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 EYLÜL 2021 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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 60.962.477 TL (31 Aralık 2020: 39.451.599 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 23.945.562 TL’si (31 Aralık 2020: 14.250.527 TL) teminat altına alınmıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	60.929.642	38.868.598
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	8.299	473.826
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	24.536	109.175
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	60.962.477	39.451.599

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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.531.399	11.540.780	555.945	1.629.095	5.368.140	3.987.600
Banka kredileri	3.539	3.539	3.539	-	-	-
Ticari borçlar	116.980.601	117.498.763	117.498.763	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.865.896	2.865.896	2.865.896	-	-	-
Diğer borçlar	15.711.654	15.711.654	15.711.654	-	-	-
Toplam	142.093.089	147.620.632	136.635.797	1.629.095	5.368.140	3.987.600

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Toplam borçlar	195.626.650	124.780.531
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	(263.095.357)	(184.978.244)
Net borç	(67.468.707)	(60.197.713)
Toplam özkaynaklar	693.756.866	573.810.790
Toplam sermaye	626.288.159	513.613.077
Net borç/sermaye oranı	-	-

DİPNOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

.....