

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide
2017 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30.09.2017 Tarihli Sınırlı İncelemeden Geçmemiş Konsolide Mali Tablolar ve Açıklayıcı Notlar

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	23.902.211	15.150.104
Ticari Alacaklar		59.215.368	44.643.124
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	6.258.622	720.923
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	52.956.746	43.922.201
Diğer Alacaklar		1.304.895	2.063.542
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.304.895	2.063.542
Stoklar	9	56.849.187	63.257.774
Peşin Ödenmiş Giderler		4.127.153	2.911.847
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5	1.918.351	1.680.271
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	17	2.208.802	1.231.576
Diğer Dönen Varlıklar		160.414	1.262
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17	160.414	1.262
ARA TOPLAM		145.559.228	128.027.653
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		145.559.228	128.027.653
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		14.920	14.920
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	14.920	14.920
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	229.270	229.270
Maddi Duran Varlıklar	11	189.895.743	202.976.149
Arazi ve Arsalar		24.059.097	24.059.097
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		2.005.501	2.100.742
Binalar		22.553.084	23.339.192
Tesis, Makine ve Cihazlar		135.617.211	148.496.764
Taşıtlar		721.229	751.645
Mobilya ve Demirbaşlar		2.834.390	2.857.457
Özel Maliyetler		80.120	77.527
Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.101.795	134.004
Diğer Maddi Duran Varlıklar		923.316	1.159.721
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		930.767	1.205.543
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	930.767	1.205.543
Peşin Ödenmiş Giderler		3.186.491	2.102.504
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	17	3.186.491	2.102.504
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	13.735.120	16.758.321
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		207.992.311	223.286.707
TOPLAM VARLIKLAR		353.551.539	351.314.360
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	193.477	24.996.879
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	5-7	0	6.427.000
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	5-7	0	6.427.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		193.477	18.569.879
Banka Kredileri	7	3.537	18.569.879
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		189.940	
Ticari Borçlar		31.393.168	25.932.319
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	35.563	35.939
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	31.357.605	25.896.380
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		701.667	246.864
Diğer Borçlar		5.063.816	3.750.194
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	15.706	12.076
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	5.048.110	3.738.118
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	311.490	85.281
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.678.211	2.229.302
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	2.049.505	885.270
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	4.628.706	1.344.032
ARA TOPLAM		44.341.829	57.240.839
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		44.341.829	57.240.839
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			

Uzun Vadeli Borçlanmalar		0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		11.825.087	10.223.546
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	9.531.587	7.930.046
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.293.500	2.293.500
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.825.087	10.223.546
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		56.166.916	67.464.385
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		297.301.253	283.784.720
Ödenmiş Sermaye	18	2.837.014	2.837.014
Sermaye Düzeltme Farkları	18	93.298.657	93.298.657
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		7.529	7.529
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-2.324.540	-1.335.578
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-2.324.540	-1.335.578
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	-2.324.540	-1.335.578
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		27.729.168	26.695.093
Sermayeye Ekleneyecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	18	2.315.343	2.315.343
Yasal Yedekler	18	25.413.825	24.379.750
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		152.102.490	159.378.512
Net Dönem Karı veya Zararı		23.650.935	2.903.493
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		83.370	65.255
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		297.384.623	283.849.975
TOPLAM KAYNAKLAR		353.551.539	351.314.360

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 30.09.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 30.09.2016	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2017 - 30.09.2017	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2016 - 30.09.2016
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	19	354.050.469	230.108.455	117.713.891	67.046.638
Satışların Maliyeti	19	-299.566.419	-203.797.326	-93.008.557	-61.799.401
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		54.484.050	26.311.129	24.705.334	5.247.237
BRÜT KAR (ZARAR)		54.484.050	26.311.129	24.705.334	5.247.237
Genel Yönetim Giderleri	20	-9.865.265	-10.263.585	-3.240.107	-2.821.552
Pazarlama Giderleri	20	-15.272.365	-10.823.700	-4.579.845	-3.315.092
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	9.600.050	7.029.615	3.106.761	1.690.324
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	-4.000.071	-5.815.127	-1.943.424	-4.159.306
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		34.946.399	6.438.332	18.048.719	-3.358.389
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	2.119.043	667.487	561.790	496.373
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	-731.981	-430.182	-133.331	-223.688
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		36.333.461	6.675.637	18.477.178	-3.085.704
Finansman Giderleri	24	-8.221.022	-4.519.286	-1.554.114	-888.179
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		28.112.439	2.156.351	16.923.064	-3.973.883
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-4.433.395	-992.654	-3.973.345	234.339
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	25	-1.162.954	-358.707	-316.086	-99.190
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	-3.270.441	-633.947	-3.657.259	333.529
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		23.679.044	1.163.697	12.949.719	-3.739.544
DÖNEM KARI (ZARARI)		23.679.044	1.163.697	12.949.719	-3.739.544
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		28.109	8.177	7.975	2.547
Ana Ortaklık Payları		23.650.935	1.155.520	12.941.744	-3.742.091
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
<i>Sürdürülebilir faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)</i>	15	8,33656000	0,40730000	4,56175000	-1,31902000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	-988.962	-178.540	-61.850	-7.896
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	-988.962	-178.540	-61.850	-7.896
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-988.962	-178.540	-61.850	-7.896
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		22.690.082	985.157	12.887.869	-3.747.440
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		28.109	8.177	7.975	2.547
Ana Ortaklık Payları		22.661.973	976.980	12.879.894	-3.749.987

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		52.978.170	24.190.778
Dönem Karı (Zararı)		23.679.044	1.163.697
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		23.679.044	1.163.697
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		33.647.540	26.950.439
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,12,21	19.579.579	19.775.605
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-81.243	247.168
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-9.800	16.241
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-71.443	230.927
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		4.814.247	5.843.873
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.529.573	2.717.246
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		3.284.674	3.126.627
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		5.090.691	250.210
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		-916.238	-533.637
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24	8.221.022	4.519.286
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	22	1.860.658	1.012.916
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	22	-4.074.751	-4.748.355
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	4.433.395	992.654
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-189.129	-159.071
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-189.129	-159.071
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-1.427.037	-4.712.347
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-14.475.244	1.253.364
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-5.537.699	358.556
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-8.937.545	894.808
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		758.647	-65.031
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		758.647	-65.031
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		6.480.030	-10.752.368
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-1.215.306	-1.141.913
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		5.415.563	1.334.504
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-376	-324.891
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		5.415.939	1.659.395
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		454.803	31.240
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		1.313.622	-759.090
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		3.630	7.656
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.309.992	-766.746
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-159.152	5.386.947
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-159.152	5.386.947
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		55.899.547	23.401.789
Ödenen Faiz		-6.037.359	-3.853.818
Alınan Faiz		4.052.727	5.043.721
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	-936.745	-400.914
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-6.392.211	-6.707.859
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		657.739	351.778
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		657.739	351.778
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-6.693.007	-7.425.470
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-6.660.441	-7.409.389
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-32.566	-16.081
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		0	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-1.083.987	173.222
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-1.083.987	173.222
Alınan Faiz		727.044	192.611
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-37.957.870	-19.831.326
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.375.000	5.400.000

Kredilerden Nakit Girişleri		1.375.000	5.400.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-26.178.402	-23.489.262
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-26.178.402	-23.489.262
Ödenen Temettüler		-9.155.433	-58.305
Ödenen Faiz		-3.999.035	-1.683.759
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8.628.089	-2.348.407
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8.628.089	-2.348.407
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	15.148.601	5.497.163
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	23.776.690	3.148.756

**KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ve AÇIKLAYICI NOTLAR**

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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.....	6-50
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-19
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-22
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	22
DİPNOT 7 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	23
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
DİPNOT 9 STOKLAR	24
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	24
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
DİPNOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	26-27
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	27-29
DİPNOT 15 TAAHHÜTLER.....	30
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	30-31
DİPNOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	32
DİPNOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	32-34
DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	35
DİPNOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	35-36
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	36
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	36-37
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	37
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	37
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	38-40
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	40
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	41
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-49
DİPNOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	49

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	23.902.211	15.150.104
Ticari alacaklar		59.215.368	44.643.124
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	6.258.622	720.923
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	52.956.746	43.922.201
Diğer alacaklar		1.304.895	2.063.542
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.304.895	2.063.542
Stoklar	9	56.849.187	63.257.774
Peşin ödenmiş giderler		4.127.153	2.911.847
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	5	1.918.351	1.680.271
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	17	2.208.802	1.231.576
Diğer dönen varlıklar		160.414	1.262
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	17	160.414	1.262
Toplam dönen varlıklar		145.559.228	128.027.653
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		14.920	14.920
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	14.920	14.920
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	229.270	229.270
Maddi duran varlıklar	11	189.895.743	202.976.149
- Arazi ve arsalar		24.059.097	24.059.097
- Yeraltı ve yerüstü düzenleri		2.005.501	2.100.742
- Binalar		22.553.084	23.339.192
- Tesis makine ve cihazlar		135.617.211	148.496.764
- Taşıtlar		721.229	751.645
- Mobilya ve demirbaşlar		2.834.390	2.857.457
- Özel maliyetler		80.120	77.527
- Yapılmakta olan yatırımlar		1.101.795	134.004
- Diğer maddi duran varlıklar		923.316	1.159.721
Maddi olmayan duran varlıklar		930.767	1.205.543
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	930.767	1.205.543
Peşin ödenmiş giderler		3.186.491	2.102.504
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	17	3.186.491	2.102.504
Ertelenmiş vergi varlığı	25	13.735.120	16.758.321
Toplam duran varlıklar		207.992.311	223.286.707
Toplam varlıklar		353.551.539	351.314.360

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	193.477	24.996.879
- İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar	5,7	-	6.427.000
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar	5,7	-	6.427.000
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar		193.477	18.569.879
- Banka kredileri	7	3.537	18.569.879
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		189.940	-
Ticari borçlar		31.393.168	25.932.319
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	35.563	35.939
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	31.357.605	25.896.380
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		701.667	246.864
Diğer borçlar		5.063.816	3.750.194
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5	15.706	12.076
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	5.048.110	3.738.118
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	311.490	85.281
Kısa vadeli karşılıklar		6.678.211	2.229.302
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	2.049.505	885.270
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	4.628.706	1.344.032
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		44.341.829	57.240.839
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		11.825.087	10.223.546
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	9.531.587	7.930.046
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	14	2.293.500	2.293.500
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		11.825.087	10.223.546
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		297.301.253	283.784.720
Ödenmiş sermaye	18	2.837.014	2.837.014
Sermaye düzeltme farkları	18	93.298.657	93.298.657
Paylara ilişkin primler		7.529	7.529
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(2.324.540)	(1.335.578)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(2.324.540)	(1.335.578)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		27.729.168	26.695.093
- Sermaye eklenecek gayrimenkul veya iştirak kazancı	18	2.315.343	2.315.343
- Yasal yedekler	18	25.413.825	24.379.750
Geçmiş yıllar karları		152.102.490	159.378.512
Net dönem karı		23.650.935	2.903.493
Kontrol gücü olmayan paylar		83.370	65.255
Toplam özkaynaklar		297.384.623	283.849.975
TOPLAM KAYNAKLAR		353.551.539	351.314.360

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hasılat	19	354.050.469	230.108.455	117.713.891	67.046.638
Satışların maliyeti (-)	19	(299.566.419)	(203.797.326)	(93.008.557)	(61.799.401)
Brüt kar		54.484.050	26.311.129	24.705.334	5.247.237
Genel yönetim giderleri (-)	20	(9.865.265)	(10.263.585)	(3.240.107)	(2.821.552)
Pazarlama giderleri (-)	20	(15.272.365)	(10.823.700)	(4.579.845)	(3.315.092)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	9.600.050	7.029.615	3.106.761	1.690.324
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	13	(4.000.071)	(5.815.127)	(1.943.424)	(4.159.306)
Esas faaliyet (zararı)/karı		34.946.399	6.438.332	18.048.719	(3.358.389)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	2.119.043	667.487	561.790	496.373
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(731.981)	(430.182)	(133.331)	(223.688)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		36.333.461	6.675.637	18.477.178	(3.085.704)
Finansman giderleri (-)	24	(8.221.022)	(4.519.286)	(1.554.114)	(888.179)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		28.112.439	2.156.351	16.923.064	(3.973.883)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	25	(4.433.395)	(992.654)	(3.973.345)	234.339
Dönem vergi gideri (-)	25	(1.162.954)	(358.707)	(316.086)	(99.190)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	(3.270.441)	(633.947)	(3.657.259)	333.529
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		23.679.044	1.163.697	12.949.719	(3.739.544)
Dönem karının dağılımı		23.679.044	1.163.697	12.949.719	(3.739.544)
- Kontrol gücü olmayan paylar		28.109	8.177	7.975	2.547
- Ana ortaklık payları		23.650.935	1.155.520	12.941.744	(3.742.091)
Pay başına kazanç	15	8.33656	0.40730	4.56175	(1.31902)
- Sürdürülebilir faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)	15	8.33656	0.40730	4.56175	(1.31902)
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:	18	(988.962)	(178.540)	(61.850)	(7.896)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	18	(988.962)	(178.540)	(61.850)	(7.896)
Diğer kapsamlı gelir		(988.962)	(178.540)	(61.850)	(7.896)
Toplam kapsamlı gelir		22.690.082	985.157	12.887.869	(3.747.440)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		22.690.082	985.157	12.887.869	(3.747.440)
- Kontrol gücü olmayan paylar		28.109	8.177	7.975	2.547
- Ana ortaklık payları		22.661.973	976.980	12.879.894	(3.749.987)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Cari dönem - 30 Eylül 2017 (Sınırlı denetimden geçmemiş)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç pirimleri/ iskontoları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
						Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/zararı			
Dönem başı bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.335.578)	26.695.093	159.378.512	2.903.493	283.784.720	65.255	283.849.975
Transferler	-	-	-	-	1.034.075	(7.234.387)	(2.903.493)	(9.103.805)	-	(9.103.805)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(988.962)	-	-	23.650.935	22.661.973	28.109	22.690.082
Kar payları	-	-	-	-	-	(41.635)	-	(41.635)	(9.994)	(51.629)
Dönem sonu bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(2.324.540)	27.729.168	152.102.490	23.650.935	297.301.253	83.370	297.384.623

Önceki dönem - 30 Eylül 2016 (Sınırlı denetimden geçmemiş)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç pirimleri/ iskontoları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
						Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/zararı			
Dönem başı bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(846.814)	25.795.815	138.626.096	21.698.774	281.417.071	65.725	281.482.796
Transferler	-	-	-	-	899.278	20.799.496	(21.698.774)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(178.540)	-	-	1.155.520	976.980	8.177	985.157
Kar payları	-	-	-	-	-	(47.080)	-	(47.080)	(11.225)	(58.305)
Dönem sonu bakiyeler	2.837.014	93.298.657	7.529	(1.025.354)	26.695.093	159.378.512	1.155.520	282.346.971	62.677	282.409.648

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	(Sırlı Denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	(Sırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		52.978.170	24.190.778
Dönem karı		23.679.044	1.163.697
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		23.679.044	1.163.697
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		33.647.540	26.950.439
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	11, 12, 21	19.579.579	19.775.605
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(81.243)	247.168
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(9.800)	16.241
- Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(71.443)	230.927
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.814.247	5.843.873
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.529.573	2.717.246
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		3.284.674	3.126.627
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.090.691	250.210
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(916.238)	(533.637)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	8.221.022	4.519.286
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	22	1.860.658	1.012.916
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	22	(4.074.751)	(4.748.355)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	4.433.395	992.654
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan düzeltmeler		(189.129)	(159.071)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(189.129)	(159.071)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(1.427.037)	(4.712.347)
Ticari alacaklardaki azalış/(artışla) ilgili düzeltmeler		(14.475.244)	1.253.364
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(5.537.699)	358.556
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(8.937.545)	894.808
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		758.647	(65.031)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		758.647	(65.031)
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		6.480.030	(10.752.368)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(1.215.306)	(1.141.913)
Ticari borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		5.415.563	1.334.504
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(376)	(324.891)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		5.415.939	1.659.395
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		454.803	31.240
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.313.622	(759.090)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		3.630	7.656
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		1.309.992	(766.746)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(159.152)	5.386.947
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(159.152)	5.386.947
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		55.899.547	23.401.789
Ödenen faiz		(6.037.359)	(3.853.818)
Alınan faiz		4.052.727	5.043.721
Vergi ödemeleri	25	(936.745)	(400.914)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(6.392.211)	(6.707.859)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		657.739	351.778
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		657.739	351.778
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(6.693.007)	(7.425.470)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(6.660.441)	(7.409.389)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(32.566)	(16.081)
Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		(1.083.987)	173.222
- Diğer verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		(1.083.987)	173.222
Alınan faiz		727.044	192.611
Diğer nakit girişleri		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(37.957.870)	(19.831.326)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.375.000	5.400.000
- Kredilerden nakit girişleri		1.375.000	5.400.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(26.178.402)	(23.489.262)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(26.178.402)	(23.489.262)
Ödenen temettüleri		(9.155.433)	(58.305)
Ödenen faiz		(3.999.035)	(1.683.759)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)		8.628.089	(2.348.407)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	15.148.601	5.497.163
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	23.776.690	3.148.756

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 ticaretidir. Kartonsan Sermaye Piyasası Kurul'una ("SPK") kayıtlı olup, hisseleri 1985 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİAS") işlem görmektedir. Hisselerinin tamamı BİAS'A kote edilmiş olup yıldız pazarda işlem görmektedir. Kartonsan'ın halka açıklık oranı % 24,79 olup, Şirket'in nihai kontrolü PAK Grubu şirketleri vasıtasıyla PAK Ailesi üyelerindedir (Dipnot 18).

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

Tam konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket unvanı	Faaliyet konusu	Şirket'in ortaklık payı	
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
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 2017 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı taşeron işçileri hariç 315 kişidir. (31 Aralık 2016: 320).

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 07 Kasım 2017 tarihli YK/2017-17 sayılı toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Haluk İber ile Yönetim Kurulu Başkanı Ünal Bozkurt tarafından imzalanmıştır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

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

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

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

İşletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde tam set konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin tam set konsolide finansal tablolarını KGK'nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

2.1.2 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.4 Konsolidasyon

Konsolidasyona ilişkin esaslar

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1.4 Konsolidasyon (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar

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

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

Tam konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket unvanı	Sermayesi	Şirket'in Ortaklık Payı			
		30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
		Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı	Etkin ortaklık oranı	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı	Etkin ortaklık oranı
Selka	1.250.000	%99,37	%99,37	%99,37	%99,37
Dönkasan	93.152	%100,00	%100,00	%100,00	%100,00

2.1.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve 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 2017 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 kullanılacağı 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.

Yatırım indirimi

Dipnot 13'te açıklandığı üzere, Grup, yapılan değerlendirme neticesinde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde müteakip dönemlerde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılabileceğini öngörerek, ilk tespitlerine istinaden teşvik kapsamındaki toplam 139.662.403 TL (31 Aralık 2016: 128.807.801 TL) tutarındaki yatırımın %15'ine tekabül eden 20.949.360 TL (31 Aralık 2016: 19.321.170 TL) tutarındaki indirimli kurumlar vergisi için 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 25). Teşvik kapsamındaki yatırım tutarının kesinleşmesini takiben Grup'un teşvik kapsamındaki yatırım tutarının cari dönemdeki tespitlerinden farklı olduğu durumlarda, bu farklar ertelenmiş vergi varlığını etkileyebilecektir.

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

a) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

- TFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" : Standart Eylül 2016' da yayınlanmıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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)

a) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- TFRS 9 "Finansal Araçlar" (Nihai Standart): Ocak 2017' de yayınlanan standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

b) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler;

- UFRSYK 22 "Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları" Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için işlem tarihinin peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacağına açıklık getirmektedir. Stndart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü" Değişiklikler Haziran 2016' da yayınlanmıştır. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Nakde Dayalı Hisse Bazlı Ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi": UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkül grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Stndart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler": UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Yorumunu yayımlanmıştır. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devam)

- UFRS 16 “Kiralama İşlemleri: UMS 17 standardının yerine geçmek üzere Ocak 2016’da yayımlanmıştır. Kiracı konumundaki işletmeler için faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını bir çok durumda ortadan kaldırmaktadır. Kiralayan konumundaki işletmelerin muhasebeleştirme politikaları UMS17 ile büyük oranda aynıdır. UFRS 16, Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat Standardı ile birlikte uygulanmak şartı ile erken uygulamaya izin vermektedir. Finansal tablolara olan etkisi değerlendirilmektedir.
- UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı: UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme, ölçüm, sunum ve açıklama konularında ilkeleri belirlemek amacıyla UFRS 17’yi yayımlamıştır. Standardın amacı şirketlerin bu tür sözleşmelerin doğrulukla amaca uygun sunumunu sağlamaktır. Standart 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup finansal tablolarına herhangi bir etkisi olmayacaktır.
- UMS 7 Nakit Akış Tabloları Standardında Değişiklikler: Bu değişiklik, finansman faaliyetleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlamıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UMS 7’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri Standardında Değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması: Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şeklinden etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UMS 12’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ nın İlk Uygulanması”
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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)

2.3 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 2017 dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli hatalar geçmişe dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Netleştirme/mahsup

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

Gelir kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 (Devamı)

- İşleme ilişkin yüklenilen veya yüklenilecek olan maliyetlerinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

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

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir (Dipnot 23).

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

Stoklar

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

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

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

Maddi duran varlıklar

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 (Devamı)

Cinsi	2017 Oran (%)	2016 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

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.

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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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)

Kiralama işlemleri

Finansal Kiralama:

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

Operasyonel kiralama

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup'un en önemli operasyonel kiralaması şirket merkezine ilişkindir. Şirket merkezine ilişkin olarak dönemdeki kira gideri 464.472 TL olup, faaliyet giderleri arasında muhasebeleştirilmektedir (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 422.478 TL).

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari alacaklar

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

Ticari borçlar

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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)

Kur değişiminin etkileri

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

Pay başına kazanç

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

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

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (Devamı)

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.

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.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

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

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 alınımından 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 hesaplanmaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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)

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

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

Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

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

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

Nakit akış tablosu

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalarından oluşmaktadır.

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	109.139	103.214
Bankalar		
- Vadesiz mevduat - TL	2.155.724	1.197.460
- Vadesiz mevduat - Yabancı para	1.263.000	361.997
- Vadeli mevduat - TL	17.741.521	4.969.503
- Vadeli mevduat - Yabancı para	2.632.827	8.517.930
Kredi kartı alacakları	-	-
Toplam	23.902.211	15.150.104

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 18 gündür (31 Aralık 2016: 1 gün).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 17.741.521 TL (31 Aralık 2016: 4.969.503 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatların faiz oranı yıllık % 13,80 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2016: % 9,25). 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 2.632.827 TL yabancı para cinsinden mevduatların faiz oranı yıllık % 0,10 olarak gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2016: 8.517.930 TL tutarındaki yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmakta olup, yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı % 0,22 olarak gerçekleşmiştir.)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarına konu olan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Nakit ve nakit benzerleri	23.902.211	3.148.756
Faiz tahakkuku (-)	(125.521)	-
Nakit akım tablosu nakit ve nakit benzerleri	23.776.690	3.148.756

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	6.258.048	720.923
Hüseyin Kalkavan İnş.San.ve Tic. A.Ş.	574	-
Toplam	6.258.622	720.923

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
b) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	1.918.351	1.680.271
Toplam	1.918.351	1.680.271

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Oycan İth. İhr. ve Tic. A.Ş.	-	-
Ece Plaza Yönetim Hizmetleri A.Ş.	30.999	30.267
Pak Holding A.Ş.	4.564	5.577
Pak Gıda Üretim ve Paz. A.Ş.	-	95
Toplam	35.563	35.939

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
d) Kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 7)		
Oycan İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	-	6.427.000
Toplam	-	6.427.000

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
e) İlişkili taraflara diğer borçlar		
Ortaklar (Temettü)	15.706	12.076
Toplam	15.706	12.076

f) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	9.005.662	4.834.272	3.684.976	594.390
Hüseyin Kalkavan İnş.San.Tic.A.Ş.	287	-	287	-
Toplam	9.005.949	4.834.272	3.685.263	594.390

g) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	16.021.011	8.825.652	6.444.414	2.253.416
Oycan İth. İhr. ve Tic. A.Ş. (*)	296.802	969.088	5.639	267.426
Ece Plaza Yönetimi A.Ş.(**)	700.902	624.503	233.634	211.811
Pak Holding A.Ş.(***)	16.183	13.937	9.797	3.135
Pak Gıda A.Ş.	7.035	6.028	5.296	5.340
Toplam	17.041.933	10.439.208	6.698.780	2.741.128

(*) Hukuk müşavirlik hizmeti yansıtmasından oluşmaktadır.

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

(***) Krediye ilişkin faiz giderlerinden oluşmaktadır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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)

h) Üst yönetime sağlanan faydalar

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Üst yönetime sağlanan faydalar	1.395.928	1.372.690	497.173	617.858

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 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 2017 ve 2016 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 2017	31 Aralık 2016
Alıcılar	53.184.916	44.260.507
Alacak senetleri	1.282.279	1.269.143
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(363.842)	(451.042)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.146.607)	(1.156.407)
Toplam	52.956.746	43.922.201

Ticari alacakların ortalama vadesi 24 gün olup (31 Aralık 2016: 29 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
TL alacaklar	% 14,00	% 11,00

Bilanço tarihi itibarıyla azami kredi riski yukarıda tanımlanan alacak gruplarının kayıtlı değerleri kadardır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup, ticari alacaklarına karşılık 19.594.408 TL (31 Aralık 2016: 21.126.212 TL) tutarında ipotek ve teminat mektubunu elinde bulundurmaktadır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
1 Ocak	1.156.407	1.056.693
Yıl içerisindeki artış	53.867	83.243
Tahsilatlar	(63.667)	(67.003)
Toplam	1.146.607	1.072.933

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	31.471.409	26.055.470
Borç senetleri	-	-
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(113.804)	(159.090)
Toplam	31.357.605	25.896.380

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal krediler	-	24.993.131
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	189.940	-
Diğer finansal borçlar	3.537	3.748
Toplam	193.477	24.996.879

Kısa vadeli finansal kredilere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TL	Faiz oranı (%)	TL	Faiz oranı (%)
Avro finansal krediler	-	-	18.566.131	0,75
TL finansal krediler	-	-	6.427.000	11,15
TL finansal Faizsiz krediler	-	-	-	-
Toplam	-	-	24.993.131	-

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 2017	31 Aralık 2016
Vergi dairesinden vergi iadesi alacakları	1.258.895	2.003.182
Personelden alacaklar	44.861	59.296
Verilen depozito ve teminatlar	1.139	1.064
Toplam	1.304.895	2.063.542

b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	14.920	14.920
Toplam	14.920	14.920

c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	2.984.640	2.213.083
Ödenecek SGK primleri	1.221.104	987.163
Alınan sipariş avansları	818.012	523.506
Diğer çeşitli borçlar	24.354	14.366
Toplam	5.048.110	3.738.118

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	27.580.750	19.356.926
Yarı mamuller	437.292	622.724
Mamuller	23.441.692	38.861.113
Ticari mallar	5.389.622	4.488.623
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(169)	(71.612)
Toplam	56.849.187	63.257.774

1 Ocak - 30 Eylül 2017 döneminde 222.379.551 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 120.728.402 TL) tutarındaki stok maliyeti satışların maliyeti içerisinde giderleştirilmiştir (Dipnot 19 ve 21).

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
1 Ocak	(71.612)	(836.868)
Satışlar nedeniyle gelir tablosuna intikal	71.612	836.868
Cari dönemde ayrılan karşılık (-)	(169)	(1.067.795)
Toplam	(169)	(1.067.795)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Maliyet bedeli	(283)	(4.199.491)
Net gerçekleşebilir değer	114	3.131.696
Ayrılan karşılık	(169)	(1.067.795)

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin tutarı 229.270 TL'dir (31 Aralık 2016: 229.270 TL). Dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin hareket bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2016: Yoktur).

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	Girışler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
Maliyet:					
Arsalar	24.059.097	-	-	-	24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	6.929.997	-	-	67.036	6.997.033
Binalar	47.268.731	-	-	-	47.268.731
Makine tesis ve cihazlar	503.681.167	4.887.829	(485.448)	206.073	508.289.621
Taşıtlar	1.337.429	18.055	-	-	1.355.484
Döşeme ve demirbaşlar	13.546.845	463.474	-	-	14.010.319
Özel maliyetler	374.939	22.100	-	-	397.039
Diğer maddi duran varlıklar	1.319.166	28.083	(208.512)	-	1.138.737
Yapılmakta olan yatırımlar	134.004	1.240.900	-	(273.109)	1.101.795
	598.651.375	6.660.441	(693.960)	-	604.617.856
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(4.829.255)	(162.277)	-	-	(4.991.532)
Binalar	(23.929.539)	(786.108)	-	-	(24.715.647)
Makine tesis ve cihazlar	(355.184.403)	(17.697.430)	209.423	-	(372.672.410)
Taşıtlar	(585.784)	(48.471)	-	-	(634.255)
Döşeme ve demirbaşlar	(10.689.388)	(486.541)	-	-	(11.175.929)
Özel maliyetler	(297.412)	(19.507)	-	-	(316.919)
Diğer maddi duran varlıklar	(159.445)	(71.903)	15.927	-	(215.421)
	(395.675.226)	(19.272.237)	225.350	-	(414.722.113)
Net defter değeri	202.976.149				189.895.743
	1 Ocak 2016	Girışler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Maliyet:					
Arsalar	24.059.097	-	-	-	24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	6.549.687	-	-	380.310	6.929.997
Binalar	47.219.982	-	-	-	47.219.982
Makine tesis ve cihazlar	496.051.980	1.789.562	(8.000)	4.248.658	502.082.200
Taşıtlar	1.524.704	1.525	(188.800)	-	1.337.429
Döşeme ve demirbaşlar	12.531.424	946.284	(22.731)	-	13.454.977
Özel maliyetler	302.939	-	-	-	302.939
Diğer maddi duran varlıklar	1.259.714	45.783	(15.101)	-	1.290.396
Yapılmakta olan yatırımlar	186.250	4.626.235	-	(4.628.968)	183.517
	589.685.777	7.409.389	(234.632)	-	596.860.534
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(4.626.410)	(148.837)	-	-	(4.775.247)
Binalar	(22.888.205)	(780.486)	-	-	(23.668.691)
Makine tesis ve cihazlar	(331.267.368)	(17.916.508)	3.000	-	(349.180.876)
Taşıtlar	(517.974)	(66.102)	15.727	-	(568.349)
Döşeme ve demirbaşlar	(10.098.162)	(464.844)	22.731	-	(10.540.275)
Özel maliyetler	(272.977)	(17.426)	-	-	(290.403)
Diğer maddi duran varlıklar	(63.667)	(71.169)	467	-	(134.369)
	(369.734.763)	(19.465.372)	41.925	-	(389.158.210)
Net defter değeri	219.951.014				207.702.324

30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihaz tutarı 329.827 TL dir. (30 Eylül 2016: Yoktur).

Dönem amortisman giderinin 18.932.794 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 18.977.052 TL) satışların maliyetine, 201.488 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 208.444 TL) pazarlama giderlerine ve 137.955 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 279.876 TL) ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Dipnot 20)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	3.304.961	32.566	-	3.337.527
	3.304.961	32.566	-	3.337.527
Birikmiş itfa payı:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(2.099.418)	(307.342)	-	(2.406.760)
	(2.099.418)	(307.342)	-	(2.406.760)
Net defter değeri	1.205.543			930.767

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	3.244.023	5.800	-	3.249.823
	3.244.023	5.800	-	3.249.823
Birikmiş itfa payı:				
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(1.684.881)	(206.145)	-	(1.891.026)
	(1.684.881)	(206.145)	-	(1.891.026)
Net defter değeri	1.559.142			1.358.797

307.342 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 206.145 TL) tutarındaki dönem itfa payı giderinin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (Devamı)

Grup söz konusu yatırım teşvik belgesinin tamamlama vizesinin yapılması amacıyla Ağustos 2016 ayında Ekonomi Bakanlığına başvurmuştur. Bu sebeple teşvik belgesi kapsamında devam eden bir yatırım bulunmamaktadır.

Grup, yapılan değerlendirme neticesinde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde müteakip dönemlerde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılabileceğini öngörerek, teşvik kapsamındaki toplam 139.662.403 TL (31 Aralık 2016: 128.807.801 TL) tutarındaki yatırımın %15'ine tekabül eden 20.949.360 TL (31 Aralık 2016: 19.321.170 TL) tutarındaki indirimli kurumlar vergisi için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 25). Yatırım tamamlama vizesi henüz yapılmamış olup, kesinleşen tutarlara göre muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı değişebilecektir.

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İhracat iskonto gider karşılıkları	3.840.000	256.596
İhracat komisyonu gider karşılığı	621.833	620.588
Diğer borç gider karşılıkları	166.873	466.848
Toplam	4.628.706	1.344.032

Diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
1 Ocak	1.344.032	1.219.276
Ödeme ve iptaller	(1.344.032)	(1.219.276)
İlave karşılık gideri	4.628.706	4.345.903
Toplam	4.628.706	4.345.903

b) Uzun vadeli karşılıklar

Diğer uzun vadeli karşılıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer uzun vadeli borç gider karşılıkları (*)	2.293.500	2.293.500
Toplam	2.293.500	2.293.500

(*) İşletme birleşmesi kapsamında bölünme sözleşmesine istinaden muhasebeleştirilen karşılıkları temsil etmektedir.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

c) Koşullu varlık ve yükümlülükler

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhinde veya lehinde açılan ve 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla devam eden davalara ilişkin bilgiler aşağıda gösterilmiştir:

1. Grup'un sahibi olduğu Küçükçekmece İlçesi Sefaköy bölgesinde bulunan taşınmazını da kapsayan alanda 16 Ağustos 2012 Tarihli 1/5000 ölçekli Küçükçekmece Halkalı Caddesi ve çevresi revizyon Nazım İmar Planının iptali ve yürütmenin durdurulması talepli olarak İstanbul Büyükşehir Belediyesi aleyhine İstanbul 4. İdare Mahkemesinde 2012/2331 Esas no ile dava açılmıştır. İstanbul 4. İdare mahkemesi dava konusu 1/5000 ölçekli planın davacının parseline ilişkin kısmı ile ilgili olarak iptal kararı vermiştir. Davalı idare kararı temyiz etmiş olup, dava Danıştay aşamasında devam etmektedir. Dava ile ilgili olarak Grup'tan kaynak çıkışı öngörülmediğinden konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

Grup'un sahibi olduğu Küçükçekmece İlçesi Sefaköy bölgesinde bulunan taşınmazını da kapsayan alanda 19 Mayıs 2014 Tarihli 1/1000 ölçekli Küçükçekmece Halkalı Caddesi ve çevresi revizyon Nazım İmar Planının iptali ve yürütmenin durdurulması talepli olarak İstanbul Büyükşehir Belediyesi ve Küçükçekmece Belediyesi aleyhine İstanbul 5. İdare Mahkemesinde 2014/2369 Esas no ile dava açılmıştır. Dava İstanbul 4. İdare Mahkemesine gönderilmiş olup 2014/1127 Esas dosya numarası belirlenmiştir. İstanbul 4. İdare mahkemesi dava konusu 1/1000 ölçekli planın davacının parseline ilişkin kısmı ile ilgili olarak iptal kararı vermiştir. Davalı idare tarafından temyiz edilmiş olup, dava Danıştay aşamasında devam etmektedir. Dava ile ilgili olarak Grup'tan kaynak çıkışı öngörülmediğinden konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

2. Kocaeli Büyükşehir Belediyesi İSU tarafından tahakkuk ettirilen 1.587.697 TL ve 732.559 TL tutarlarındaki kirlilik yükü tahakkuklarının iptali için Kocaeli Büyükşehir Belediyesi İSU Genel Müdürlüğü aleyhine Kocaeli Asliye Ticaret Mahkemesinde sırasıyla 2016/455 E ve 2015/445 E sayılı davalar açılmıştır. Dava kirlilik tespiti, saha incelemesi ve bilirkişi aşamasında devam etmektedir. Grup yönetimi dava konusu kirlilik yükünün oluşmadığının, İSU tarafından tahakkuk ettirilen kirlilik bedelinin abartılı ve güvenilir ölçümlere dayanmadığını ileri sürmektedir. Dava sonucu ile ilgili olarak Grup'tan kaynak çıkışına ilişkin olarak güvenilir bir tahmin yapılamadığından konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un alınan teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	23.795.720	23.795.720	20.644.070	20.644.070
	Avro	1.700.000	7.127.080	4.885.000	18.122.862
	İngiliz Sterlini	100.000	474.780	450.000	1.943.505
	ABD Doları	-	-	350.000	1.231.720
Toplam			31.397.580		41.942.157

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para cinsi	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
		Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	9.146.923	9.146.923	8.573.089	8.573.089
	ABD Doları	-	-	135.300	476.148
	Avro	75.000	314.430	5.212.500	19.337.854
B. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
C. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı					
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
ii. Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
iii. B maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
Toplam			9.461.353		28.387.091

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2016: % 0).

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - TAAHHÜTLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un taahhütleri aşağıda gösterilmiştir:

a) İlk madde ve malzeme alım sözleşmeleri	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bir yıla kadar	7.046.323	3.755.242
Toplam	7.046.323	3.755.242
b) Makine ve cihaz alım sözleşmeleri	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bir yıla kadar	7.656.743	447.593
Toplam	7.656.743	447.593
c) Hizmet alım sözleşmeleri	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bir yıla kadar	2.739.433	1.446.560
Toplam	2.739.433	1.446.560

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İkramiye ve ücret karşılığı	1.525.292	461.283
Yıllık izin karşılığı	524.213	423.987
Toplam	2.049.505	885.270

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

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
1 Ocak	885.270	551.204
Karşılık gideri	2.049.505	1.861.307
Yapılan ödemeler	(885.270)	(551.204)
Toplam	2.049.505	1.861.307

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	9.531.587	7.930.046
Toplam	9.531.587	7.930.046

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 (kadınlara 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 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 (31 Aralık 2016: 4.297,21TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı	2,30	2,30
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	97,41	97,10

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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 TL (1 Temmuz 2016: 4.297,21 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
1 Ocak	7.930.046	5.385.355
Hizmet maliyeti	845.856	1.927.873
Faiz maliyeti	786.356	578.793
Aktüeryal kayıp (Dipnot 18)	1.236.202	223.175
Yapılan ödemeler	(1.266.873)	(1.099.523)
Toplam	9.531.587	7.015.673

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen sipariş avansları	1.448.854	721.733
Peşin ödenen diğer giderler	759.948	509.843
Toplam	2.208.802	1.231.576

c) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer	160.414	1.262
Toplam	160.414	1.262

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen sipariş avansları	3.186.491	2.102.504
Toplam	3.186.491	2.102.504

DİPNOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hissedarları ve ödenmiş sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2016	Ortaklık payı (%)
Pak Holding A.Ş.	975.590	34,39	975.590	34,39
Asil Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	593.059	20,90	593.059	20,90
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	564.903	19,91	564.903	19,91
Oycan İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	403	0,01	403	0,01
Diğer Ortaklar (Halka Açık Kısım)	703.059	24,79	703.059	24,79
Ödenmiş sermaye	2.837.014	100,00	2.837.014	100,00
Sermaye düzeltme farkları	93.298.657		93.298.657	
Toplam	96.135.671		96.135.671	

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Şirket ana sözleşmesine göre

Pay adedi	283.701.421
Her payın Nominal tutarı	0,01

Toplam nominal tutar **2.837.014,21**

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

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahsi geçen yedeklerin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	25.413.825	24.379.750
Sermayeye eklenecek iştirak ve gayrimenkul satış kazançları	2.315.343	2.315.343
Toplam	27.729.168	26.695.093

c) Kar payı dağıtımı

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla net dağıtılabılır dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 168.281.838 TL'dir (31 Aralık 2016: 154.810.418 TL). Grup'un kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarının toplam tutarı Grup'un yasal kayıtlarındaki tutarlar ile sınırlıdır. Grup'un yasal kayıtlarında cari dönemde 24.435.791 TL dönem karı oluşmuştur. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarda yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 88.137.080 TL'dir (31 Aralık 2016: 73.701.289 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 2017	30 Eylül 2016
1 Ocak	(1.335.578)	(846.814)
Aktüeryal kayıp	(1.236.202)	(223.175)
Aktüeryal kayıp - vergi etkisi (Dipnot 25)	247.240	44.635
Toplam	(2.324.540)	(1.025.354)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hasılat:				
Yurt içi satışlar	331.810.329	206.251.213	111.891.572	59.224.661
Yurt dışı satışlar	64.919.670	50.799.032	20.467.144	15.336.833
Diğer gelirler	2.580.622	2.339.625	574.983	780.843
Satıştan iadeler (-)	(843.836)	(1.338.121)	(252.311)	(323.771)
Satış iskontoları (-)	(18.240.799)	(10.532.361)	(6.310.366)	(2.958.946)
Diğer İndirimler (-)	(26.175.517)	(17.410.933)	(8.657.131)	(5.012.982)
Hasılat, net	354.050.469	230.108.455	117.713.891	67.046.638
Satışların maliyeti:				
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kullanılan hammadde ve sarf malzemeleri	(222.379.551)	(120.728.402)	(56.921.366)	(34.674.008)
Genel üretim giderleri	(31.598.076)	(28.784.289)	(10.237.235)	(10.421.221)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(19.240.136)	(19.287.285)	(6.342.096)	(6.444.379)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(18.686.305)	(15.299.210)	(6.232.791)	(4.707.380)
Yarı mamul ve mamul stoklarındaki net değişim	15.604.853	(8.661.450)	(5.690.408)	(2.165.958)
Satılan ticari malların maliyeti	(20.976.769)	(8.830.053)	(7.067.317)	(2.825.224)
Diğer satışların maliyeti	(2.290.435)	(2.206.637)	(517.344)	(561.231)
Satışların maliyeti	(299.566.419)	(203.797.326)	(93.008.557)	(61.799.401)
Brüt kar	54.484.050	26.311.129	24.705.334	5.247.237

DİPNOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Çalışanlara sağlanan faydalar	(5.808.873)	(5.200.862)	(1.830.296)	(1.669.987)
Kıdem tazminatı giderleri	(1.554.628)	(2.506.665)	(579.957)	(410.067)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(848.370)	(905.715)	(577.633)	(255.592)
Amortisman ve itfa payı gideri	(137.955)	(279.876)	(66.206)	(99.303)
Vergi, resim ve harçlar	(225.163)	(122.217)	(64.843)	(17.890)
Bağış ve yardım giderleri	(21.556)	(64.600)	(18.356)	(50.350)
Diğer giderler	(1.268.720)	(1.183.650)	(102.816)	(318.363)
Toplam	(9.865.265)	(10.263.585)	(3.240.107)	(2.821.552)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Nakliye gideri	(11.631.174)	(7.953.463)	(3.456.529)	(2.414.680)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(1.493.446)	(1.276.100)	(487.023)	(404.605)
İhracat gideri	(695.878)	(518.849)	(228.190)	(189.384)
Amortisman ve itfa payı gideri	(201.488)	(208.444)	(95.378)	(69.734)
Diğer giderler	(1.250.379)	(866.844)	(312.725)	(236.689)
Toplam	(15.272.365)	(10.823.700)	(4.579.845)	(3.315.092)

DİPNOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kullanılan hammadde ve sarf malzemeleri	(222.379.551)	(120.728.402)	(56.921.366)	(34.674.008)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(32.446.446)	(29.690.004)	(10.814.868)	(10.676.813)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(25.988.624)	(21.776.172)	(8.550.110)	(6.781.972)
Amortisman ve itfa payı gideri	(19.579.579)	(19.775.605)	(6.503.680)	(6.613.416)
Yarı mamul ve mamul stoklarındaki net değişim	15.604.853	(8.661.450)	(5.690.408)	(2.165.958)
Satılan ticari malların maliyeti	(20.976.769)	(8.830.053)	(7.067.317)	(2.825.224)
Nakliye gideri	(11.631.174)	(7.953.463)	(3.456.529)	(2.414.680)
Diğer satışların maliyeti	(2.290.435)	(2.206.637)	(517.344)	(561.231)
Kıdem tazminatı giderleri	(1.554.628)	(2.506.665)	(579.957)	(410.067)
İhracat gideri	(695.878)	(518.849)	(228.190)	(189.384)
Vergi, resim ve harçlar	(225.163)	(122.217)	(64.843)	(17.890)
Bağış ve yardım giderleri	(21.556)	(64.600)	(18.356)	(50.350)
Diğer giderler	(2.519.099)	(2.050.494)	(415.541)	(555.052)
Toplam	(324.704.049)	(224.884.611)	(100.828.509)	(67.936.045)

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Satışlardan elimine edilen faiz	4.074.751	4.748.355	1.397.430	1.558.791
Kur farkı geliri (Ticari alacak ve borçlar)	4.593.541	1.085.661	1.413.528	(59.314)
Vade farkı gelirleri	65.176	341.026	8.041	108.496
Diğer	866.582	854.573	287.762	82.351
Toplam	9.600.050	7.029.615	3.106.761	1.690.324

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Vergi, Ceza ve Faiz Karşılığı		(2.661.452)		(2.661.452)
Alımlardan elimine edilen faiz	(1.860.658)	(1.012.916)	(639.476)	(329.908)
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar)	(1.137.097)	(1.707.925)	(871.864)	(1.048.751)
Diğer	(1.002.316)	(432.834)	(432.084)	(119.195)
Toplam	(4.000.071)	(5.815.127)	(1.943.424)	(4.159.306)

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kur farkı gelir (Ticari alacak ve borçlar hariç)	1.078.852	315.805	140.750	315.805
Faiz geliri	851.062	192.611	425.670	41.111
Sabit kıymet satış karları	189.129	159.071	(4.630)	139.457
Toplam	2.119.043	667.487	561.790	496.373

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar hariç)	(731.981)	(430.182)	(133.331)	(223.688)
Toplam	(731.981)	(430.182)	(133.331)	(223.688)

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kredi kartı komisyonları	(4.128.898)	(2.691.083)	(1.522.062)	(817.527)
Kur farkı giderleri	(3.691.000)	(419.500)	-	330.228
Faiz giderleri	(313.728)	(1.264.259)	(5.646)	(330.118)
Diğer	(87.396)	(144.444)	(26.406)	(70.762)
Toplam	(8.221.022)	(4.519.286)	(1.554.114)	(888.179)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bilançolarda yer alan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem vergi karşılığı	1.162.954	452.998
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	(851.464)	(367.717)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	311.490	85.281

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Dönem vergi gideri (-)	(1.162.954)	(358.707)	(316.086)	(99.190)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(3.270.441)	(633.947)	(3.657.259)	333.529
Toplam vergi (gideri)/geliri	(4.433.395)	(992.654)	(3.973.345)	234.339

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 (30 Eylül 2016: %20).

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

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

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a) Kurumlar vergisi (Devamı)

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar	28.112.439	2.156.351
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi gideri (-)	(5.622.488)	(431.270)
Yatırım İndirimindeki değişimin etkisi	1.628.190	(843)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(709.980)	(49.650)
Diğer	270.883	(510.891)
Toplam vergi geliri	(4.433.395)	(992.654)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b) Ertelenmiş vergi

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları ve Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan yasal finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yatırım indirimi	(139.662.403)	(128.807.801)	20.949.360	19.321.170
Mali zararlar	(1.837.963)	(30.448.026)	367.593	6.089.605
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(9.531.587)	(7.930.046)	1.906.317	1.586.010
Stoklar	83.032	(398.196)	(16.606)	79.639
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(239.148)	(253.042)	47.830	50.608
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(154.999)	(111.806)	31.000	22.361
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	66.359.852	69.253.082	(10.492.502)	(11.071.148)
Diğer, net	(4.710.638)	(3.400.378)	942.128	680.076
Ertelenmiş vergi varlığı, net			13.735.120	16.758.321

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
1 Ocak	16.758.321	17.696.131
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(3.270.441)	(633.947)
Özsermaye altında sınıflandırılan aktüeryal kayıpların vergi etkisi (Dipnot 18)	247.240	44.635
Toplam	13.735.120	17.106.819

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ana ortaklığa ait dönem karı	23.650.935	1.155.520	12.941.744	(3.742.091)
Dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.837.014	2.837.014	2.837.014	2.837.014
Pay başına kazanç	8,33656	0,40730	4,56175	(1,31902)

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR

a) Finansal araçların sınıflandırılması

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Krediler ve alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri	23.902.211	15.150.104
Ticari alacaklar	59.215.368	44.643.124
Toplam	83.117.579	59.793.228

Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	31.393.168	25.932.319
Borçlanmalar	193.477	24.996.879
Toplam	31.586.645	50.929.198

b) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	21.057.564	99.755	4.670.844	236.147
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.922.691	169.119	743.509	43.156
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	2.963.715	55.655	659.769	2
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	27.943.970	324.529	6.074.122	279.305
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	3.186.491	820.356	65.000	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	3.186.491	820.356	65.000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	31.130.461	1.144.885	6.139.122	279.305
10. Ticari Borçlar	15.052.623	1.914.615	1.918.927	37.709
11. Finansal Yükümlülükler	189.940	-	45.224	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	15.242.563	1.914.615	1.964.151	37.709
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)	15.242.563	1.914.615	1.964.151	37.709
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)	15.887.898	(769.730)	4.174.971	241.596
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	15.887.898	(769.730)	4.174.971	241.596
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	69.718.412	4.173.698	12.936.242	1.003.309
24. İthalat	67.110.462	5.560.568	11.746.352	139

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 2016

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	14.878.393	944.398	2.876.272	204.724
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.891.923	30.717	2.349.605	15.521
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	2.059.246	14.146	541.649	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	25.829.562	989.261	5.767.526	220.245
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	2.102.504	597.438	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	2.102.504	597.438	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	27.932.066	1.586.699	5.767.526	220.245
10. Ticari Borçlar	10.950.201	1.673.722	1.334.555	20.612
11. Finansal Yükümlülükler	18.583.000	-	5.000.000	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	29.533.201	1.673.722	6.334.555	20.612
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)	29.533.201	1.673.722	6.334.555	20.612
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)	(1.601.135)	(87.023)	(567.029)	199.633
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.601.135)	(87.023)	(567.029)	199.633
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	68.504.354	18.603.026	46.996.362	2.904.966
24. İthalat	44.925.703	12.624.368	32.301.335	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017			
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(274.641)	274.641	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(274.641)	274.641	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	1.748.820	(1.748.820)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	1.748.820	(1.748.820)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	114.611	(114.611)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	114.611	(114.611)	-	-
Toplam (3+6+9)	1.588.790	(1.588.790)	-	-
	31 Aralık 2016			
	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)	(31.692)	31.692	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(31.692)	31.692	-	-
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(214.594)	214.594	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(214.594)	214.594	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	86.173	(86.173)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	86.173	(86.173)	-	-
Toplam (3+6+9)	(160.113)	160.113	-	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 2017 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 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Toplam
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	6.258.622	52.956.746	-	1.304.895	23.793.072	84.313.335
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	19.594.408	-	-	-	19.594.408
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.258.622	30.565.707	-	1.304.895	23.793.072	61.922.296
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	22.391.039	-	-	-	22.391.039
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.146.607	-	-	-	1.146.607
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.146.607)	-	-	-	(1.146.607)
- 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 2017 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 2016	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) (*)	720.923	43.922.201	-	2.063.542	15.046.890	61.753.556
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	21.126.212	-	-	-	21.126.212
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	720.923	24.138.930	-	2.063.542	15.046.890	41.970.285
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	19.783.271	-	-	-	19.783.271
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.156.407	-	-	-	1.156.407
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.156.407)	-	-	-	(1.156.407)
- 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 2017 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 2017 tarihi itibarıyla 22.391.039 TL (31 Aralık 2016: 19.783.271 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 2.433.436 TL’si (31 Aralık 2016: 4.415.733 TL) teminat altına alınmıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	22.196.345	17.126.487
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	62.835	2.343.614
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	131.859	313.170
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	22.391.039	19.783.271

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Banka kredileri	3.537	3.537	3.537	-	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	189.940	194.776	95.288	99.488	-	-
Ticari borçlar	31.393.168	31.506.972	31.506.972	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	701.667	701.667	701.667	-	-	-
Diğer borçlar	5.063.816	5.063.816	5.063.816	-	-	-
Toplam	37.352.128	37.470.768	37.371.280	99.488	-	-

31 Aralık 2016	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Banka kredileri	18.569.879	18.586.747	18.586.747	-	-	-
Finansal krediler	6.427.000	6.427.000	-	6.427.000	-	-
Ticari borçlar	25.932.319	26.091.409	26.091.409	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	246.864	246.864	246.864	-	-	-
Diğer borçlar	3.750.194	3.750.194	3.750.194	-	-	-
Toplam	54.926.256	55.102.214	48.675.214	6.427.000	-	-

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlar	56.166.916	67.464.385
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	(23.902.211)	(15.150.104)
Net borç	32.264.705	52.314.281
Toplam özkaynaklar	297.384.623	283.849.975
Toplam sermaye	329.649.328	336.164.256
Net borç/sermaye oranı	% 9,79	% 15,56

DİPNOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....