KAP'ta yayınlanma tarihi ve saati: 16.08.2023 18:13:33
https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1186081

KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide
2023 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

1 Ocak - 30 Haziran 2023 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar, Açıklayıcı Notlar ve Bağımsız Denetçi Sınırlı Denetim Raporu

MERKEZİ KAYIT İSTANBUL

Bağımsız Denetçi Görüşü

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

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Genel Kurulu' na;

Giriş

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve Bağlı Ortaklığının (hepsi birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 30 Haziran 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na (" TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2023 tarihi itibariyle konsolide finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

EMİNE GÜNDÜZ ALTINOK

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Ağustos 2023

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2023	Önceki Dönem 31.12.2022
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	327.020.917	379.452.742
Finansal Yatırımlar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Ticari Alacaklar	5-6	145.000.592	204.725.341
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	8.521.245	18.944.915
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	136.479.347	185.780.426
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	8	6.368.259	22.992.754
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	6.368.259	22.992.754
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		0	0
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları		0	0
Türev Araçlar		0	0
Stoklar	9	463.486.062	567.758.084
Peşin Ödenmiş Giderler	5-17	37.600.275	52.739.425
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5	15.584.799	12.604.023
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	17	22.015.476	40.135.402
Diğer Dönen Varlıklar	17	46.450.321	43.430.960
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17	46.450.321	43.430.960
ARA TOPLAM		**1.025.926.426**	**1.271.099.306**
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**1.025.926.426**	**1.271.099.306**
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		0	0
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri		0	0
Vadeli Mevduatlar		0	0
Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar		0	0
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		0	0
Yatırım Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar		0	0
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yapılan Yatırımlar		0	0
İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		0	0
Diğer Finansal Yatırımlar		0	0
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar		0	0
Ticari Alacaklar		0	0
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	8	200.542	33.550
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	200.542	33.550
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		0	0

Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları		0	0
Türev Araçlar		0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	229.270	229.270
Maddi Duran Varlıklar	11	437.778.979	419.739.507
Arazi ve Arsalar		24.059.097	24.059.097
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		9.954.981	9.762.182
Binalar		58.923.190	51.951.240
Tesis, Makine ve Cihazlar		321.217.255	312.173.165
Taşıtlar		884.747	1.026.117
Mobilya ve Demirbaşlar		18.386.168	16.805.902
Özel Maliyetler		63.737	63.512
Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.869.965	1.692.288
Diğer Maddi Duran Varlıklar		2.419.839	2.206.004
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	7.730.186	3.978.805
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	5.251.273	5.686.501
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	5.251.273	5.686.501
Peşin Ödenmiş Giderler	17	46.626.946	38.448.181
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	17	46.626.946	38.448.181
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	111.288.039	60.527.033
Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**609.105.235**	**528.642.847**
TOPLAM VARLIKLAR		**1.635.031.661**	**1.799.742.153**
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5-7	1.405.969	1.235.916
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		705.137	203.763
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	705.137	203.763
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	700.832	1.032.153
Banka Kredileri	7	0	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	700.832	1.032.153
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar	5-6	237.703.508	283.530.042
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	367.321	83.024
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	237.336.187	283.447.018
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	9.260.610	8.805.921
Diğer Borçlar	5-8	94.160.229	27.746.913
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	148.723	89.852
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	94.011.506	27.657.061
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler		0	0
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri		0	0
Türev Araçlar		0	0
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	3.017.940	1.884.316
Kısa Vadeli Karşılıklar	14-16	15.559.578	14.357.299
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	8.380.996	6.196.139
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	7.178.582	8.161.160
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		0	0
ARA TOPLAM		**361.107.834**	**337.560.407**
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**361.107.834**	**337.560.407**
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5-7	7.422.261	3.803.958
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	5-7	7.286.166	3.491.078
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	7.286.166	3.491.078
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		136.095	312.880
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	136.095	312.880
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Diğer Borçlar		0	0
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler		0	0

Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri		0	0
Türev Araçlar		0	0
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	47.758.735	47.563.745
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	47.758.735	47.563.745
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	4.321.893	2.460.768
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**59.502.889**	**53.828.471**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**420.610.723**	**391.388.878**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.213.502.855	1.407.405.497
Ödenmiş Sermaye	18	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	21.135.671	21.135.671
Birleşme Denkleştirme Hesabı		0	0
Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları		0	0
Sermaye Avansı		0	0
Geri Alınmış Paylar (-)		0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		7.529	7.529
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		0	0
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		0	0
Pay Bazlı Ödemeler (-)		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	18	-12.702.384	-21.375.965
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)		0	0
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	-12.702.384	-21.375.965
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		0	0
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		0	0
Kullanım Hakkı Varlıkları Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	-12.702.384	-21.375.965
Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		0	0
Kredi Riskindeki Değişikliğe Bağlı Olarak Finansal Yükümlülüğün Gerçeğe Uygun Değerindeki Değişikliklerden Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)		0	0
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yapılan Yatırımlara İlişkin Finansal Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Diğer Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)		0	0
Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler		0	0
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler		0	0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler		0	0

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		0	0
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	92.865.459	71.561.347
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	18	2.315.343	2.315.343
Yasal Yedekler	18	90.550.116	69.246.004
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.040.322.081	556.057.718
Net Dönem Karı veya Zararı		-3.125.501	705.019.197
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		918.083	947.778
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**1.214.420.938**	**1.408.353.275**
TOPLAM KAYNAKLAR		**1.635.031.661**	**1.799.742.153**

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2023 - 30.06.2023	Önceki Dönem 01.01.2022 - 30.06.2022	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2023 - 30.06.2023	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2022 - 30.06.2022
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	19	693.211.757	1.771.013.028	366.787.350	928.460.550
Satışların Maliyeti	19	-675.104.381	-1.148.973.464	-420.694.542	-620.125.006
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		18.107.376	622.039.564	-53.907.192	308.335.544
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		0	0	0	0
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri				0	0
Kambiyo Gelirleri				0	0
Faiz Gelirleri				0	0
Kar Payı Gelirleri				0	0
Türev Finansal İşlemlerden Kazanç				0	0
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelir				0	0
Sigortacılık Hizmetlerinden Elde Edilen Gelir				0	0
Emeklilik Hizmetlerinden Elde Edilen Gelir				0	0
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Karlar				0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler				0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti		0	0	0	0
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri				0	0
Kambiyo Giderleri				0	0
Faiz Giderleri				0	0
Kar Payı Giderleri				0	0
Karşılık Giderleri				0	0
Türev Finansal İşlemlerden Zarar				0	0
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Kaynaklanan Giderler				0	0
Sigortacılık Hizmetlerinden Kaynaklanan Giderler				0	0
Emeklilik Hizmetlerinden Kaynaklanan Giderler				0	0
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Zararlar				0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler				0	0
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0	0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları				0	0
BRÜT KAR (ZARAR)		18.107.376	622.039.564	-53.907.192	308.335.544
Genel Yönetim Giderleri	20	-47.237.377	-19.491.107	-23.737.640	-9.048.720
Pazarlama Giderleri	20	-25.549.269	-32.146.599	-16.174.757	-17.403.599
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	65.077.878	67.612.396	43.676.994	29.570.737
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	-121.483.489	-29.033.222	-8.402.863	-18.181.665
Diğer Kazançlar (Kayıplar)				0	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-111.084.881	608.981.032	-58.545.458	293.272.297
Ödenecek Kar Paylarının Defter Değeri ile Dağıtılan Nakit Dışı Varlıkların Değeri Arasındaki Fark				0	0
İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Finansal Varlıkların Finansal Tablo Dışı Bırakılmasından Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)				0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	78.441.582	70.447.020	63.270.462	47.195.653
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	-6.644.138	-8.172.838	-1.032.075	-7.365.205
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri				0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar		0	0	0	0
İştirakler, Müşterek Kontrol Edilen İşletmeler ve Bağlı Ortaklıklardan Diğer Gelirler (Giderler)				0	0
İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılmasından Kazançlar (Kayıplar)				0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılmasından Kazançlar (Kayıplar)				0	0
Risk Pozisyonlarını Netleştiren Kalemler Grubuna Yönelik Finansal Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)				0	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-39.287.437	671.255.214	3.692.929	333.102.745
Finansman Gelirleri				0	0

Finansman Giderleri	24	-10.998.048	-24.136.294	-5.795.464	-12.878.778
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)				0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-50.285.485	647.118.920	-2.102.535	320.223.967
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	25	47.237.970	-116.927.142	48.104.462	-80.447.195
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	25	-4.553.105	-135.461.349	-3.088.162	-62.241.468
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	51.791.075	18.534.207	51.192.624	-18.205.727
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-3.047.515	530.191.778	46.001.927	239.776.772
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)				0	0
DÖNEM KARI (ZARARI)		-3.047.515	530.191.778	46.001.927	239.776.772
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		77.986	311.304	72.530	134.781
Ana Ortaklık Payları		-3.125.501	529.880.474	45.929.397	239.641.991
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	26	-0,04167335	7,06507299	0,61239196	3,19522655
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	8.673.581	-2.351.248	2.962.612	-2.527.435
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)				0	0
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)				0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)				0	0
Kullanım Hakkı Varlıkları Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)				0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	8.673.581	-2.351.248	2.962.612	-2.527.435
Kredi Riskindeki Değişikliğe Bağlı Olarak Finansal Yükümlülüğün Gerçeğe Uygun Değerindeki Değişiklikler				0	0
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yapılan Yatırımlara İlişkin Finansal Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)				0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)				0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)				0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)				0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Paylar				0	0
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimi Dışındaki Yabancı Para Çevrim Farkları				0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları				0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0	0	0
Dönem Vergi (Gideri) Geliri				0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri				0	0
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar), Vergi Etkisi				0	0
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi				0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi				0	0
Kullanım Hakkı Varlıkları Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi				0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi				0	0
Kredi Riskindeki Değişikliğe Bağlı Olarak Finansal Yükümlülüğün Gerçeğe Uygun Değerindeki Değişiklikler, Vergi Etkisi				0	0
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yapılan Yatırımlara İlişkin Koruma Sağlayan Finansal Riskten Korunma Araçlarından Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar), Vergi Etkisi				0	0
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi				0	0

Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimi Dışındaki Yabancı Para Çevrim Farkları, Vergi Etkisi				0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları, Vergi Etkisi				0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0	0	0
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)				0	0
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri				0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	0	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları (Kayıpları)				0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri				0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)				0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardaki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri				0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasında Özkaynaklardan Çıkarılan ve Gerçeğe Uygun Değerde Yapılan Düzeltme Tutarı				0	0
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)				0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma İşlemindeki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri				0	0
Edinimi veya Yüklenimi Finansal Riskten Korunan Gerçekleşme Olasılığı Yüksek Tahmini İşlemin Konusunu Oluşturan Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) Defter Değerine Özkaynaklardan Çıkarılarak Eklenen Tutar				0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)				0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunmadaki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri				0	0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişimden Kazançlar (Kayıplar)				0	0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişikliklerin Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri				0	0
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişimden Kazançlar (Kayıplar)				0	0
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişikliklerin Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri				0	0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişimden Kazançlar (Kayıplar)				0	0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişikliklerdeki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri				0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Satılmaya Hazır Finansal Varlıklarının Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)				0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)				0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)				0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları (Kayıpları)				0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kazançlar (Kayıplar)				0	0

Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları				0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0	0	0
Dönem Vergi (Gideri) Geliri				0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri				0	0
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları, Vergi Etkisi				0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi				0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi				0	0
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi				0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi				0	0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi				0	0
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi				0	0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi				0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar, Vergi Etkisi				0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları, Vergi Etkisi				0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**8.673.581**	**-2.351.248**	**2.962.612**	**-2.527.435**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**5.626.066**	**527.840.530**	**48.964.539**	**237.249.337**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		77.986	311.304	72.530	134.781
Ana Ortaklık Payları		5.548.080	527.529.226	48.892.009	237.114.556

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2023 - 30.06.2023	Önceki Dönem 01.01.2022 - 30.06.2022
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**193.879.714**	**354.847.516**
Dönem Karı (Zararı)		-3.047.515	530.191.778
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-3.047.515	530.191.778
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**-51.007.271**	**156.211.949**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,12,21	35.094.510	23.539.845
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-1.707.984	-5.346.072
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-5.746	-5.303.283
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-1.702.238	-42.789
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		-32.574.257	22.937.790
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-31.591.679	14.486.216
Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-982.578	8.451.574
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-3.207.371	-1.772.957
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-12.766.081	-21.875.549
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	10.998.048	24.136.294
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	22	4.563.755	7.095.851
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	22	-6.003.093	-11.129.553
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	-47.237.970	116.927.142
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-1.374.199	-73.799
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-1.374.199	-73.799
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**260.638.601**	**-193.154.814**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		59.501.932	-87.465.016
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		10.423.670	-30.338.527
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		49.078.262	-57.126.489
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		16.457.503	-3.126.249
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		16.457.503	-3.126.249
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		105.974.260	-219.230.881
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		15.139.150	18.812.745
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-45.819.189	103.900.914
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		284.297	13.606
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-46.103.486	103.887.308
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		454.689	199.077
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		66.413.316	6.456.546
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		58.871	33.471
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		66.354.445	6.423.075
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		42.516.940	-12.701.950
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		42.516.940	-12.701.950

Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**206.583.815**	**493.248.913**
Ödenen Faiz		-15.569.148	-32.281.971
Alınan Faiz		6.284.528	10.794.794
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	-3.419.481	-116.914.220
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**-47.469.506**	**-55.401.008**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.443.692	90.668
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.443.692	90.668
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-51.750.006	-58.255.882
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-51.747.718	-57.761.658
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-2.288	-494.224
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		0	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-8.178.765	-16.098.041
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-8.178.765	-16.098.041
Alınan Faiz		11.015.573	18.862.247
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**-200.539.669**	**-172.146.373**
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Kredilerden Nakit Girişleri		0	0
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		0	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	-177
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	-177
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-981.266	-470.882
Ödenen Temettüler		-199.558.403	-171.675.314
Ödenen Faiz		0	0
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-54.129.461	127.300.135
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-54.129.461	127.300.135
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	**380.663.505**	**420.268.070**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	**326.534.044**	**547.568.205**

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

| | | Dipnot Referansı | Özkaynaklar | | |

| | | |

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR, AÇIKLAYICI NOTLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Genel Kurulu' na;

Giriş

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve Bağlı Ortaklığının (hepsi birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 30 Haziran 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2023 tarihi itibariyle konsolide finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

EMİNE GÜNDÜZ ALTINOK
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Ağustos 2023

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN 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..... 6-57

DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... 6
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 6-25
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 25
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... 26
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 26-28
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 28-29
DİPNOT 7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR 29
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 30
DİPNOT 9 STOKLAR..... 30-31
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 31
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR..... 32
DİPNOT 12 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.... 33-34
DİPNOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI..... 34-35
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR..... 35-37
DİPNOT 15 TAAHHÜTLER 38
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... 38-39
DİPNOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR..... 39-40
DİPNOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 40-42
DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 43
DİPNOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ..... 43-44
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... 44
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER..... 45
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER..... 45
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ..... 46
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜK. DAHİL)..... 46-48
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ..... 49
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR..... 49
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 49-57
DİPNOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 57
DİPNOT 30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR..... 57

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı Denetimden geçmiş) 30 Haziran 2023	(Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	327.020.917	379.452.742
Ticari alacaklar	5-6	145.000.592	204.725.341
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*5*	*8.521.245*	*18.944.915*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*6*	*136.479.347*	*185.780.426*
Diğer alacaklar	8	6.368.259	22.992.754
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	*6.368.259*	*22.992.754*
Stoklar	9	463.486.062	567.758.084
Peşin ödenmiş giderler	5-17	37.600.275	52.739.425
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	*5*	*15.584.799*	*12.604.023*
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	*17*	*22.015.476*	*40.135.402*
Diğer dönen varlıklar	*17*	46.450.321	43.430.960
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	*17*	*46.450.321*	*43.430.960*
Toplam dönen varlıklar		**1.025.926.426**	**1.271.099.306**
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	8	200.542	33.550
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	*200.542*	*33.550*
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	229.270	229.270
Maddi duran varlıklar	11	437.778.979	419.739.507
- Arazi ve arsalar		*24.059.097*	*24.059.097*
- Yeraltı ve yerüstü düzenleri		*9.954.981*	*9.762.182*
- Binalar		*58.923.190*	*51.951.240*
- Tesis makine ve cihazlar		*321.217.255*	*312.173.165*
- Taşıtlar		*884.747*	*1.026.117*
- Mobilya ve demirbaşlar		*18.386.168*	*16.805.902*
- Özel maliyetler		*63.737*	*63.512*
- Yapılmakta olan yatırımlar		*1.869.965*	*1.692.288*
- Diğer maddi duran varlıklar		*2.419.839*	*2.206.004*
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	7.730.186	3.978.805
Maddi olmayan duran varlıklar	12	5.251.273	5.686.501
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		*5.251.273*	*5.686.501*
Peşin ödenmiş giderler	17	46.626.946	38.448.181
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		*46.626.946*	*38.448.181*
Ertelenmiş vergi varlığı	25	111.288.039	60.527.033
Toplam duran varlıklar		**609.105.235**	**528.642.847**
Toplam varlıklar		**1.635.031.661**	**1.799.742.153**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

	Dipnot Referansları	(Sınırlı Denetimden geçmiş) 30 Haziran 2023	(Bağımsız Denetimden geçmiş) 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5-7	1.405.969	1.235.916
- İlişkili taraflarlardan kısa vadeli borçlanmalar	5-7	*705.137*	*203.763*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	*705.137*	*203.763*
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	7	700.832	1.032.153
- Banka kredileri	7	*0*	*0*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	*700.832*	*1.032.153*
Ticari borçlar	5-6	237.703.508	283.530.042
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	*367.321*	*83.024*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	*237.336.187*	*283.447.018*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	9.260.610	8.805.921
Diğer borçlar	5-8	94.160.229	27.746.913
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5	*148.723*	*89.852*
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	*94.011.506*	*27.657.061*
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	3.017.940	1.884.316
Kısa vadeli karşılıklar	14-16	15.559.578	14.357.299
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	8.380.996	6.196.139
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	7.178.582	8.161.160
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**361.107.834**	**337.560.407**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5-7	7.422.261	3.803.958
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	5-7	7.286.166	3.491.078
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5-7	*7.286.166*	*3.491.078*
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	7	136.095	312.880
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	*136.095*	*312.880*
Uzun vadeli karşılıklar	16	47.758.735	47.563.745
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	*47.758.735*	*47.563.745*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	4.321.893	2.460.768
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**59.502.889**	**53.828.471**
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		**1.213.502.855**	**1.407.405.497**
Ödenmiş sermaye	*18*	75.000.000	75.000.000
Sermaye düzeltme farkları	*18*	21.135.671	21.135.671
Paylara ilişkin primler		7.529	7.529
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	*18*	(12.702.384)	(21.375.965)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	*18*	(12.702.384)	(21.375.965)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	*18*	92.865.459	71.561.347
- Sermaye eklenecek gayrimenkul veya iştirak kazancı	*18*	2.315.343	2.315.343
- Yasal yedekler	*18*	90.550.116	69.246.004
Geçmiş yıllar karları		1.040.322.081	556.057.718
Net dönem karı/zararı		(3.125.501)	705.019.197
Kontrol gücü olmayan paylar		**918.083**	**947.778**
Toplam özkaynaklar		**1.214.420.938**	**1.408.353.275**
TOPLAM KAYNAKLAR		**1.635.031.661**	**1.799.742.153**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 01 Ocak- 30 Haziran 2023	Sınırlı denetimden geçmiş 01 Ocak- 30 Haziran 2022	(Sınırlı denetimden geçmemiş 01 Nisan- 30 Haziran 2023	(Sınırlı denetimden geçmemiş 01 Nisan- 30 Haziran 2022
Hasılat	19	693.211.757	1.771.013.028	366.787.350	928.460.550
Satışların maliyeti (-)	19	(675.104.381)	(1.148.973.464)	(420.694.542)	(620.125.006)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		**18.107.376**	**622.039.564**	**(53.907.192)**	**308.335.544**
Brüt kar (zarar)		**18.107.376**	**622.039.564**	**(53.907.192)**	**308.335.544**
Genel yönetim giderleri (-)	20	(47.237.377)	(19.491.107)	(23.737.640)	(9.048.720)
Pazarlama giderleri (-)	20	(25.549.269)	(32.146.599)	(16.174.757)	(17.403.599)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	65.077.878	67.612.396	43.676.994	29.570.737
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(121.483.489)	(29.033.222)	(8.402.863)	(18.181.665)
Esas faaliyet (zararı)/karı		**(111.084.881)**	**608.981.032**	**(58.545.458)**	**293.272.297**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	78.441.582	70.447.020	63.270.462	47.195.653
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(6.644.138)	(8.172.838)	(1.032.075)	(7.365.205)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		**(39.287.437)**	**671.255.214**	**3.692.929**	**333.102.745**
Finansman giderleri (-)	24	(10.998.048)	(24.136.294)	(5.795.464)	(12.878.778)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		**(50.285.485)**	**647.118.920**	**(2.102.535)**	**320.223.967**
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	25	**47.237.970**	**(116.927.142)**	**48.104.462**	**(80.447.195)**
Dönem vergi gideri (-)	25	(4.553.105)	(135.461.349)	(3.088.162)	(62.241.468)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	51.791.075	18.534.207	51.192.624	(18.205.727)
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		**(3.047.515)**	**530.191.778**	**46.001.927**	**239.776.772**
Dönem Karı (Zararı)		**(3.047.515)**	**530.191.778**	**46.001.927**	**239.776.772**
Dönem karının dağılımı		**(3.047.515)**	**530.191.778**	**46.001.927**	**239.776.772**
-Kontrol gücü olmayan paylar		77.986	311.304	72.530	134.781
-Ana ortaklık payları		(3.125.501)	529.880.474	45.929.397	239.641.991
Pay başına kazanç	26				
- Sürdürülebilir faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)	26	(0,04167335)	7,06507299	0,61239196	3,19522655
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	8.673.581	(2.351.248)	2.962.612	(2.527.435)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	18	8.673.581	(2.351.248)	2.962.612	(2.527.435)
Diğer kapsamlı gelir		**8.673.581**	**(2.351.248)**	**2.962.612**	**(2.527.435)**
Toplam kapsamlı gelir		**5.626.066**	**527.840.530**	**48.964.539**	**237.249.337**
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		**5.626.066**	**527.840.530**	**48.964.539**	**237.249.337**
- Kontrol gücü olmayan paylar		77.986	311.304	72.530	134.781
- Ana ortaklık payları		5.548.080	527.529.226	48.892.009	237.114.556

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLAR

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

Önceki dönem - 30 Haziran 2022 (Sınırlı Denetimden Geçmiş)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme farkları	Pay ihraç pirimleri/ iskontoları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan paylar	Özkaynaklar
Dönem başı bakiyeler	**75.000.000**	**21.135.671**	**7.529**	**(7.802.118)**	**47.838.946**	**372.385.619**	**379.019.989**	**887.585.636**	**550.925**	**888.136.561**
Transferler	-	-	-	-	23.722.401	355.297.588	(379.019.989)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(2.351.248)	-	-	529.880.474	527.529.226	311.304	527.840.530
Kar payları					-	(171.625.489)	-	(171.625.489)	(49.825)	(171.675.314)
Dönem sonu bakiyeler	**75.000.000**	**21.135.671**	**7.529**	**(10.153.366)**	**71.561.347**	**556.057.718**	**529.880.474**	**1.243.489.373**	**812.404**	**1.244.301.777**

Cari dönem - 30 Haziran 2023 (Sınırlı Denetimden Geçmiş)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme farkları	Pay ihraç pirimleri/ iskontoları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan paylar	Özkaynaklar
Dönem başı bakiyeler	**75.000.000**	**21.135.671**	**7.529**	**(21.375.965)**	**71.561.347**	**556.057.718**	**705.019.197**	**1.407.405.497**	**947.778**	**1.408.353.275**
Transferler					21.304.112	683.715.085	(705.019.197)			
Toplam kapsamlı gelir				8.673.581			(3.125.501)	5.548.080	77.986	5.626.066
Kar payları						(199.450.722)		(199.450.722)	(107.681)	(199.558.403)
Dönem sonu bakiyeler	**75.000.000**	**21.135.671**	**7.529**	**(12.702.384)**	**92.865.459**	**1.040.322.081**	**(3.125.501)**	**1.213.502.855**	**918.083**	**1.214.420.938**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 30 Haziran 2022
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**193.879.714**	**354.847.516**
Dönem Karı (Zararı)		**(3.047.515)**	**530.191.778**
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(3.047.515)	530.191.778
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**(51.007.271)**	**156.211.949**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,12,21	35.094.510	23.539.845
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		**(1.707.984)**	**(5.346.072)**
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(5.746)	(5.303.283)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(1.702.238)	(42.789)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		**(32.574.257)**	**22.937.790**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(31.591.679)	14.486.216
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(982.578)	8.451.574
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		**(3.207.371)**	**(1.772.957)**
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(12.766.081)	(21.875.549)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	10.998.048	24.136.294
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	22	4.563.755	7.095.851
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	22	(6.003.093)	(11.129.553)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	**25**	(47.237.970)	116.927.142
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		**(1.374.199)**	**(73.799)**
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(1.374.199)	(73.799)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**260.638.601**	**(193.154.814)**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		**59.501.932**	**(87.465.016)**
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		10.423.670	(30.338.527)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		49.078.262	(57.126.489)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		**16.457.503**	**(3.126.249)**
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		16.457.503	(3.126.249)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		105.974.260	(219.230.881)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		15.139.150	18.812.745
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		**(45.819.189)**	**103.900.914**
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		284.297	13.606
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(46.103.486)	103.887.308
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		454.689	199.077
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		**66.413.316**	**6.456.546**
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		58.871	33.471
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		66.354.445	6.423.075
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		**42.516.940**	**(12.701.950)**
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		42.516.940	(12.701.950)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**206.583.815**	**493.248.913**
Ödenen Faiz		(15.569.148)	(32.281.971)
Alınan Faiz		6.284.528	10.794.794
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(3.419.481)	(116.914.220)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(47.469.506)**	**(55.401.008)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		**1.443.692**	**90.668**
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.443.692	90.668
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		**(51.750.006)**	**(58.255.882)**
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(51.747.718)	(57.761.658)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(2.288)	(494.224)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		**(8.178.765)**	**(16.098.041)**
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(8.178.765)	(16.098.041)
Alınan Faiz		11.015.573	18.862.247
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(200.539.669)**	**(172.146.373)**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		**-**	**(177)**
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(177)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(981.266)	(470.882)
Ödenen Temettüler		(199.558.403)	(171.675.314)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(54.129.461)**	**127.300.135**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(54.129.461)**	**127.300.135**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	380.663.505	420.268.070
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	326.534.044	547.568.205

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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 ("BİST") işlem görmektedir. Hisselerinin tamamı BİST'e kote edilmiş olup yıldız pazarda işlem görmektedir. Kartonsan'ın halka açıklık oranı % 21,86 olup, Şirket'in nihai kontrolü "PAK Topluluğu" şirketleri vasıtasıyla PAK Ailesi üyelerindedir (Dipnot 18).

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

Tam konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

		Şirket'in ortaklık payı	
Şirket unvanı	**Faaliyet konusu**	**30 Haziran 2023**	**31 Aralık 2022**
Selka İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Selka")	Kuşe karton ticareti	%99,37	%99,37
Dönkasan Dönüştürülen Atık Kağıt San. ve Tic. A.Ş. ("Dönkasan")	Hurda kağıt üretimi ve ticareti	%100,00	%100,00

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

Grup'un 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı taşeron işçileri hariç 300 kişidir. (31 Aralık 2022: 301).

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 16 Ağustos 2023 tarihli YK/2023-16 sayılı toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Haluk İber ile Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Süleyman Kaya tarafından imzalanmıştır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

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

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

2.1.1.1 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu itibarla, Kamu Gözetim Kurumu 2023 yılında enflasyon düzeltmesinin yapılmasına ilişkin herhangi bir karar almadığından, 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.1.2 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.4 Konsolidasyon

<u>Konsolidasyona ilişkin esaslar</u>

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.

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 temettüler, 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'in Ortaklık Payı				
		30 Haziran 2023				31 Aralık 2022		
Şirket unvanı	**Sermayesi**	**oranı**	**Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı**	**Etkin ortaklık Sermayesi oranı**	**Sermayesi**	**oranı**	**Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı**	**Etkin ortaklık Sermayesi oranı**
Selka	1.250.000	%99,37	%99,37	%99,37	1.250.000	%99,37	%99,37	%99,37
Dönkasan	4.000.000	%100,00	%100,00	%100,00	4.000.000	%100,00	%100,00	%100,00

2.1.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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 muhasebeleştirmektedir. 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 kullanılabileceği tarihleri göz önünde bulundurulmuştur (Dipnot 25). Bu konu ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecektir.

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

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

	30 Haziran 2023 Ertelenmiş Vergi Varlığı	**31 Aralık 2022 Ertelenmiş Vergi Varlığı**
Devreden (Dönem başı)	**66.782.691**	**33.471.316**
Yatırım İndirimi Endekslemesi	12.655.320	41.146.290
Harcama Tutarı/Düzeltme	-	-
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	-	(7.834.915)
Bakiye (Dönem Sonu)	**79.438.011**	**66.782.691**

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

- Yatırım Dönemi: 09.04.2018-09.10.2022
- KDV İstisnası
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Vergi İndirimi Oran % 50 YKO: % 15 (İlgili Mevzuat Gereği Vergi İndirimi Oranı 2017-2022 Yılları arasındaki harcamalar için %100 ve YKO % 30 olarak uygulanacaktır.)

18.10.2018 Tarih B137821 Teşvik belgesi kapsamında gerçekleştirilmesi öngörülen harcama toplamı 130.138.000 TL olup, toplam gerçekleştirilen harcama tutarı 115.791.487-TL'dir. Söz konusu harcama tutarı üzerinden toplam 34.737.446 TL önceki dönemlerde vergi indirimi olarak kurumlar vergisinden yararlanılmıştır. Belge yatırım süresi sona ermiş olup, tamamlama ekspertizi için Nisan 2023 tarihinde T.C. Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğüne başvuru yapılmıştır.

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren ara dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Genel anlamda, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin Ertelenmiş Vergi

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

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

b) 30 Haziran 2023 tarihi itibariyle yayınlanmış Ancak Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

TMS 1 Değişiklikleri - Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülükler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Tedarikçi Finansman Anlaşmaları

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve geri kiralama işlemleri

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TSRS 1 - Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2 - İklimle ilgili açıklamalar

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

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 Haziran 2023 dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 1 Ocak - 30 Haziran 2022 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

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

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

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Stoklar

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

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

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

Maddi duran varlıklar

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

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

Cinsi	2023 Oran (%)	2022 Oran (%)
Binalar	2 - 2,5	2 - 2,5
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	4 - 6,67	4 - 6,67
Tesis, Makine ve Cihazlar	6,67 - 25	6,67 - 25
Döşeme ve Demirbaşlar	20 - 33	20 - 33
Taşıtlar	20 - 25	20 - 25
Özel Maliyetler	20	20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10 - 20	10 - 20

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

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

Kiralama İşlemleri

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

(a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.

(b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.

(c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması

(d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

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

Kiracı olarak Grup Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.
Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

Kiracı olarak Grup Kullanım hakkı varlığı (Devamı)

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

(a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
(b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

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

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

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.
Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

(a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
(b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
(c) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
(d) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövize bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil/tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları/zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Pay başına kazanç

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

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

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

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

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.

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 karşılamaları beklenen maliyetlerde eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Devletin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 13).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Cari dönem vergi yükümlülüğü

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

Ertelenmiş vergi

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

***Ertelenmiş vergi* (Devamı)**

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

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

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

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

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

Dönem cari vergi gideri ve ertelenmiş vergi gelir/gideri

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

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

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları konsolide finansal tablolarda gerçekleştikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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

Nakit akış tablosu

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalardan oluşmaktadır.

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

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

Sermaye ve temettüler

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

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Grup, finansal varlıklarını, 01.01.2018 tarihinden itibaren "TFRS 9–Finansal Araçlar" standardı kapsamında, yönetildikleri iş modeli ve sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerini dikkate alarak, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar, TFRS 9'un "Konsolide Finansal Tablolara Alma ve Konsolide Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine uygun olarak kayıt altına alınmakta ya da kayıtlardan çıkarılmaktadır. Grup, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal varlıklar, ilk defa konsolide finansal tablolara alınmaları sırasında gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir.

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

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

b) İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

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

Ticari Alacaklar

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari Alacaklar (Devamı)

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

Aşama 1

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

Aşama 2

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

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

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

Aşama 3

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

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

(iii) Türev finansal araçlar

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

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

2.6 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kasa	**634.055**	**418.213**
Bankalar	**326.386.862**	**379.034.529**
- Vadesiz mevduat - TL	12.113.248	4.198.683
- Vadesiz mevduat - Yabancı para	37.646.189	55.251.385
- Vadeli mevduat - TL	72.201.585	26.789.260
- Vadeli mevduat - Yabancı para	204.425.840	292.740.201
- Banka Kredi Kartı Alacağı	-	55.000
Toplam	**327.020.917**	**379.452.742**

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 24 gündür (31 Aralık 2022: 29 gün).

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 72.201.585 TL (31 Aralık 2022: 26.789.260 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatların ortalama faiz oranı yıllık % 39 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2022: % 22,00). 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 204.425.840 TL yabancı para cinsinden mevduatların yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 2,97 olarak gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2022: 292.740.201 TL tutarındaki yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmakta olup, yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı % 4,01 olarak gerçekleşmiştir.)

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarına konu olan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-30 Haziran 2022
Dönem başı nakit akım tablosu nakit ve nakit benzerleri	380.663.505	420.268.070	420.268.070
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	(54.129.461)	(39.604.565)	127.300.135
Nakit akım tablosu nakit ve nakit benzerleri	**326.534.044**	**380.663.505**	**547.568.205**
Faiz tahakkuku (-)	486.873	(1.210.763)	3.367.065
Mali Tablo Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	**327.020.917**	**379.452.742**	**550.935.270**

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	8.521.245	18.944.915
Toplam	**8.521.245**	**18.944.915**

b) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	15.584.799	12.604.023
Toplam	**15.584.799**	**12.604.023**

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizm. A.Ş.	283.032	54.280
Pak Holding A.Ş.	59.140	17.713
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	25.149	11.031
Toplam	**367.321**	**83.024**

d) İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ortaklar (Temettü)	148.723	89.852
Toplam	**148.723**	**89.852**

e) İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	705.137	203.763
Toplam	**705.137**	**203.763**

f) İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	7.286.166	3.491.078
Toplam	**7.286.166**	**3.491.078**

g) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2022
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	12.736.209	51.775.246	8.124.119	31.207.970
Toplam	**12.736.209**	**51.775.246**	**8.124.119**	**31.207.970**

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

h) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2022
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A.	78.500.027	145.856.124	34.512.283	77.451.321
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.(**)	1.480.650	777.454	727.251	388.535
Pak Holding A.Ş.(*)	100.259	201.952	58.094	10.335
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	88.425	35.906	38.900	9.659
Toplam	**80.169.361**	**146.871.436**	**35.336.528**	**77.859.850**

(*) Genel olarak Hukuk Müşavirliği hizmeti yansıtmasından oluşmaktadır. Önceki dönemde oluşan tutarın 178.027 TL si tahsil edilen dava kanuni vekalet ücretinin yansıtılmasından oluşmaktadır.

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

g) Üst yönetime sağlanan faydalar

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2022
Üst yönetime sağlanan faydalar	4.849.794	2.388.163	2.758.676	1.247.071
Toplam	**4.849.794**	**2.388.163**	**2.758.676**	**1.247.071**

1 Ocak - 30 Haziran 2023 ve 2022 dönemleri içerisinde üst yönetime sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermektedir. 1 Ocak - 30 Haziran 2023 ve 2022 dönemleri içerisinde işten ayrılma sonrası faydalar, hisse bazlı ödemeler ve diğer uzun vadeli faydalar bulunmamaktadır.

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Alıcılar	137.588.823	186.661.339
Alacak senetleri	0	0
Şüpheli ticari alacaklar	1.219.634	1.230.598
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.109.476)	(880.913)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.219.634)	(1.230.598)
Toplam	**136.479.347**	**185.780.426**

Ticari alacakların ortalama vadesi 24 gün olup (31 Aralık 2022: 25 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023				31 Aralık 2022			
	TL	USD	EUR	DİĞER	TL	USD	EUR	DİĞER
Ticari Alacaklar	% 40	% 3,42	% 2,71	0	% 22	% 2,75	% 2,60	0

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Grup, ticari alacaklarının 53.129.948 TL si (31 Aralık 2022: 129.927.390 TL) ipotek ve teminat mektubu ile garanti altında bulunmaktadır.

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	30 Haziran 2022
1 Ocak	**1.230.598**	**6.602.100**
Yıl içerisindeki artış	54.537	138.097
Tahsilatlar	(65.501)	(5.441.380)
Toplam	**1.219.634**	**1.298.817**

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	**30 Haziran 2023**	**31 Aralık 2022**
Satıcılar	233.739.180	277.419.666
Borç Senetler	5.347.000	7.770.000
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.749.993)	(1.742.648)
Toplam	**237.336.187**	**283.447.018**

Ticari borçların ortalama vadesi 14 gün olup (31 Aralık 2022: 15 gün), kullanılan yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023				**31 Aralık 2022**			
	TL	USD	EUR	DİĞER	TL	USD	EUR	DİĞER
Ticari Borçlar	% 40	% 3,42	% 2,71	0	% 22	% 2,75	% 2,60	0

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

İlişkili Taraflardan Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlar	705.137	203.763
Toplam	**705.137**	**203.763**

İlişkili Taraflardan Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.286.166	3.491.078
Toplam	**7.286.166**	**3.491.078**

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli finansal krediler	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	700.382	1.032.153
Toplam	**700.382**	**1.032.153**

İlişkili Olmayan Taraflar Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlar	136.095	312.880
Toplam	**136.095**	**312.880**

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Vergi dairesinden vergi iadesi alacakları	5.855.790	22.608.482
Verilen depozito ve teminatlar	308.746	296.610
Personelden alacaklar	203.723	87.662
Toplam	**6.368.259**	**22.992.754**

b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	200.542	33.550
Toplam	**200.542**	**33.550**

c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Alınan sipariş avansları	85.912.633	22.823.324
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	8.098.873	4.833.737
Toplam	**94.011.506**	**27.657.061**

DİPNOT 9 - STOKLAR

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	138.407.325	177.915.620
Yarı mamuller	2.903.258	8.156.538
Mamuller	203.743.277	268.795.248
Ticari mallar	80.095.402	80.495.085
Diğer stoklar	45.281.330	41.042.361
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(6.944.530)	(8.646.768)
Toplam	**463.486.062**	**567.758.084**

1 Ocak - 30 Haziran 2023 döneminde 419.836.048-TL (1 Ocak - 30 Haziran 2022: 828.447.785 TL) tutarındaki stok maliyeti satışların maliyeti kalemi içerisinde giderleştirilmiştir (Dipnot 19 ve 21).

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
1 Ocak	**(8.646.768)**	**(93.846)**
Satışlar nedeniyle gelir tablosuna intikal	8.646.768	93.846
Cari dönemde ayrılan karşılık (-)	(6.944.530)	(51.057)
Toplam	**(6.944.530)**	**(51.057)**

DİPNOT 9 – STOKLAR (Devamı)

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
Maliyet bedeli	(30.757.998)	(789.030)
Net gerçekleşebilir değer	23.813.468	737.973
Ayrılan karşılık	**(6.944.530)**	**(51.057)**

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin tutarı 229.270 TL'dir (31 Aralık 2022: 229.270 TL). Dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin hareket bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2022: Yoktur).

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet:	**1 Ocak 2023**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**30 Haziran 2023**
Arsalar	24.059.097	-	-	-	24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	17.710.315	11.500	-	723.260	18.445.075
Binalar	84.728.421	369.287	-	7.774.309	92.872.017
Makine tesis ve cihazlar	834.321.972	13.451.529	237.190	25.091.785	872.628.096
Taşıtlar	2.906.482	2	-	-	2.906.484
Döşeme ve demirbaşlar	38.701.909	3.775.698	77.434	-	42.400.173
Özel maliyetler	571.647	10.170	-	-	581.817
Diğer maddi duran varlıklar	2.910.067	362.501	17.000	-	3.255.568
Yapılmakta olan yatırımlar	1.692.288	33.767.031	-	(33.589.354)	1.869.965
	1.007.602.198	**51.747.718**	**331.624**	**-**	**1.059.018.292**
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(7.948.133)	(541.961)	-	-	(8.490.094)
Binalar	(32.777.181)	(1.171.646)	-	-	(33.948.827)
Makine tesis ve cihazlar	(522.148.807)	(29.470.202)	208.168	-	(551.410.841)
Taşıtlar	(1.880.365)	(141.372)	-	-	(2.021.737)
Döşeme ve demirbaşlar	(21.896.007)	(2.154.961)	36.963	-	(24.014.005)
Özel maliyetler	(508.135)	(9.945)	-	-	(518.080)
Diğer maddi duran varlıklar	(704.063)	(148.666)	17.000	-	(835.729)
	(587.862.691)	**(33.638.753)**	**262.131**	**-**	**(621.239.313)**
Net defter değeri	**419.739.507**				**437.778.979**

Maliyet:	**1 Ocak 2022**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**Transferler**	**30 Haziran 2022**
Arsalar	24.059.097				24.059.097
Yer altı ve yerüstü düzenleri	13.750.935	55.000	-	1.958.025	15.763.960
Binalar	71.814.984	78.980	-	6.078.418	77.972.382
Makine tesis ve cihazlar	693.962.239	17.188.111	29767	15.768.530	726.889.113
Taşıtlar	2.722.182	117.814	-		2.839.996
Döşeme ve demirbaşlar	29.594.131	3.319.911	90.911		32.823.131
Özel maliyetler	558.912	-	-		558.912
Diğer maddi duran varlıklar	1.187.577	1.011.050	-		2.198.627
Yapılmakta olan yatırımlar	670.815	35.990.792		-23.804.973	12.856.634
	838.320.872	**57.761.658**	**120.678**	**-**	**895.961.852**
Birikmiş amortisman:					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(7.025.584)	(407.983)	-	-	(7.433.567)
Binalar	(30.875.016)	(913.949)	-	-	(31.788.965)
Makine tesis ve cihazlar	(479.242.801)	(19.168.553)	12.898	-	(498.398.456)
Taşıtlar	(1.491.270)	(218.275)	-	-	(1.709.545)
Döşeme ve demirbaşlar	(18.393.216)	(1.717.012)	90.911	-	(20.019.317)
Özel maliyetler	(476.415)	(17.524)	-	-	(493.939)
Diğer maddi duran varlıklar	(481.706)	(89.694)	-	-	(571.400)
	(537.986.008)	**(22.532.990)**	**103.809**		**(560.415.189)**
Net defter değeri	**300.334.864**				**335.546.663**

30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla dönem içinde finansal kiralama yoluyla iktisap edilen makine ve cihaz bulunmamaktadır. (30 Haziran 2022: Yoktur.)

Dönem amortisman giderinin 16.424.410 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2022: 21.867.780 TL'si satışların maliyetine), 16.542.692 TL' si çalışmayan kısım giderlerine, 374.720 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2022: 374.072 TL) pazarlama giderlerine ve 296.931 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2022: 291.138 TL) ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Dipnot: 19-20)

DİPNOT 12 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Kullanım Hakkı Varlıkları

Maliyet:	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2023
Merkez Ofis Kiralama	4.230.285	4.615.818	-	8.846.103
Taşıt Kiralama	2.939.642	81.736	-	3.021.378
	7.169.927	**4.697.554**	**-**	**11.867.481**

Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2023
Merkez Ofis Kiralama	(1.405.056)	(480.068)	-	(1.885.124)
Taşıt Kiralama	(1.786.066)	(538.173)	72.068	(2.252.171)
	(3.191.122)	**(1.018.241)**	**72.068**	**(4.137.295)**
Net defter değeri	**3.978.805**			**7.730.186**

Maliyet:	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Merkez Ofis Kiralama	4.745.325	-	(515.040)	4.230.285
Taşıt Kiralama	2.783.195	243.025	(204.993)	2.821.227
	7.528.520	**243.025**	**(720.033)**	**7.051.512**

Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Merkez Ofis Kiralama	(1.040.509)	(182.273)	-	(1.222.782)
Taşıt Kiralama	(1.007.384)	(454.009)	88.651	(1.372.742)
	(2.047.893)	**(636.282)**	**88.651**	**(2.595.524)**
Net defter değeri	**5.480.627**			**4.455.988**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet:	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2023
Haklar ve bilgisayar yazılımları	13.209.023	2.288	-	13.211.311
	13.209.023	**2.288**	**-**	**13.211.311**

Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2023
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(7.522.522)	(437.516)	-	(7.960.038)
	(7.522.522)	**(437.516)**	**-**	**(7.960.038)**
Net defter değeri	**5.686.501**			**5.251.273**

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

Maliyet:	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Haklar ve bilgisayar yazılımları	11.844.199	494.224	-	12.338.423
	11.844.199	**494.224**	**-**	**12.338.423**

Birikmiş itfa payı:	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Haklar ve bilgisayar yazılımları	(6.743.516)	(370.573)	-	(7.114.089)
	(6.743.516)	**(370.573)**	**-**	**(7.114.089)**
Net defter değeri	**5.100.683**			**5.224.334**

Dönem itfa payı giderinin 437.516 TL si (1 Ocak-30 Haziran 2022: 370.573 TL' si satışların maliyetine), 1.018.241 TL si genel yönetim giderlerine (1 Ocak-30 Haziran 2022: 636.282 TL) dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

- Yatırım Dönemi: 09.04.2018-09.10.2022
- KDV İstisnası
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Vergi İndirimi Oran % 50 YKO: % 15 (İlgili Mevzuat Gereği Vergi İndirimi Oranı 2017-2022 Yılları arasındaki harcamalar için %100 ve YKO % 30 olarak uygulanacaktır.)

18.10.2018 Tarih B137821 Teşvik belgesi kapsamında gerçekleştirilmesi öngörülen harcama toplamı 130.138.000 TL olup, toplam gerçekleştirilen harcama tutarı 115.791.487-TL'dir. Söz konusu harcama tutarı üzerinden toplam 34.737.446 TL önceki dönemlerde vergi indirimi olarak kurumlar vergisinden yararlanılmıştır. Belge yatırım süresi sona ermiş olup, tamamlama ekspertizi için Nisan 2023 tarihinde T.C. Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğüne başvuru yapılmıştır.

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

DİPNOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (Devamı)

	30 Haziran 2023 Ertelenmiş Vergi Varlığı	31 Aralık 2022 Ertelenmiş Vergi Varlığı
Devreden (Dönem başı)	**66.782.691**	**33.471.316**
Yatırım İndirimi Endekslemesi	12.655.320	41.146.290
Harcama Tutarı/Düzeltme	-	-
Vergi İndirimi Olarak Yararlanılan	-	(7.834.915)
Bakiye (Dönem Sonu)	**79.438.011**	**66.782.691**

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İhracat iskonto gider karşılıkları	4.489.949	536.668
İhracat komisyonu gider karşılığı	1.821.112	6.551.192
Diğer borç gider karşılıkları	867.521	1.073.300
Toplam	**7.178.582**	**8.161.160**

Diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
1 Ocak	**8.161.160**	**6.395.049**
Ödeme ve iptaller	(8.161.160)	(6.395.049)
İlave karşılık gideri	7.178.582	14.846.623
Ayrılan karşılık	**7.178.582**	**14.846.623**

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhinde veya lehinde açılan ve 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla devam eden davalara ilişkin bilgiler aşağıda gösterilmiştir:

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

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

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

3. Rekabet Kurulu'nun 24.04.2012 Tarih ve 12-21/560-158 Sayılı Kararı ile Grup hakkında soruşturma açılmış, soruşturma sonucunda Rekabet Kurulu'nun 08.07.2013 Tarih 13-42/538-238 sayılı kararı ile Grup hakkında bireysel muafiyet tanınmış olup, söz konusu husus Grup tarafından 10.07.2013 Tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna açıklanmıştır. Grup lehine bir işlem olan Rekabet Kurulu'nun bireysel muafiyet tanınmasına ilişkin kararı hakkında, ilgili piyasada faaliyet gösteren bir şirket tarafından Ankara 14. İdare Mahkemesinde iptal davası açılmış, ilgili mahkeme tarafından dava reddedilmiştir. İlgili firmanın mahkemenin ret kararını Danıştay'da temyiz etmesi üzerine karar Danıştay tarafından bozulmuş ve Rekabet Kurumu da Danıştay'ın bu bozma kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurmuştur. Dava devam etmektedir. Dava sonucunda Rekabet Kurulunun ilgili kararının iptal edilip edilmeyeceği, iptali durumunda Rekabet Kurulunun ne yönde tekrar Kurul kararı alacağı ve bunun Grup hakkında parasal etkilerinin olup olmayacağı, dava ve devam edecek Rekabet Kurulu süreçleri sonucunda belirlenecektir. Dava ile ilgili olarak Grup'tan hali hazırda henüz bir kaynak çıkışı öngörülmediğinden konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

d) Teminat rehin ve ipoteklerin Öz kaynaklara Oranı

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un müşterilerden aldığı teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Orijinal Para Cinsi	**Orijinal Tutarı**	**TL Karşılığı**	**Orijinal Tutarı**	**TL Karşılığı**
Alınan TRİ	TL	67.220.720	67.220.720	64.720.720	64.720.720
	Avro	14.425.000	406.121.450	18.450.000	367.798.905
	İngiliz Sterlini	0	0	1.000.000	22.489.200
	ABD Doları	100.000	2.582.310	1.750.000	32.722.025
Toplam			**475.924.480**		**487.730.850**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un satıcılardan aldığı teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Orijinal Para Cinsi	**Orijinal Tutarı**	**TL Karşılığı**	**Orijinal Tutarı**	**TL Karşılığı**
Alınan TRİ	TL	8.182.978	8.182.978	2.422.978	2.422.978
	Avro	912.465	25.689.540	629.656	12.552.109
Toplam			**33.872.518**		**14.975.087**

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Orijinal Para Cinsi	**Orijinal Tutarı**	**TL Karşılığı**	**Orijinal Tutarı**	**TL Karşılığı**
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	13.716.352	13.716.352	20.074.538	20.074.538
	ABD Doları	0	0,0	0	0
	Avro	110.000	3.096.940	110.000	2.192.839
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					
(a) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı					
(b) Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı					
(c) B maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı					
Toplam			**16.813.292**		**22.267.377**

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2022: % 0).

e) Varlıklara ilişkin sigorta teminat tutarları

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un sigortalayarak teminat altına aldığı varlıklarına ilişkin teminat bedelleri aşağıda gösterilmiştir.

Maddi duran varlık cinsi	**30 Haziran 2023**	**31 Aralık 2022**
Bina	225.353.706	225.353.706
Makine ve Cihazlar	1.084.492.500	1.084.492.500
Kasa	462.135	462.135
Stoklar	579.520.000	579.520.000
Demirbaşlar	8.968.720	8.968.720
Taşıtlar	6.982.806	6.982.806
Toplam	**1.905.779.867**	**1.905.779.867**

DİPNOT 15 - TAAHHÜTLER

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un taahhütleri aşağıda gösterilmiştir:

Taahhüt Türü	Süre	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme alım sözleşmeleri	Bir yıla kadar	94.850.897	87.739.229
Makine ve cihaz alım sözleşmeleri	Bir yıla kadar	80.431.696	56.959.353
Hizmet alım sözleşmeleri	Bir yıla kadar	7.720.760	4.734.727
Toplam		**183.003.353**	**149.433.309**

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve SGK kesintileri	7.211.119	7.951.815
Ödenecek ücretler	1.921.349	788.445
Ödenecek diğer yükümlülükler	128.142	65.661
Toplam	**9.260.610**	**8.805.921**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İkramiye ve ücret karşılığı	4.628.594	3.629.888
Yıllık izin karşılığı	3.752.402	2.566.251
Toplam	**8.380.996**	**6.196.139**

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

	30 Haziran 2023	30 Haziran 2022
1 Ocak	**6.196.139**	**1.821.769**
Karşılık gideri	8.380.996	5.183.195
Yapılan ödemeler	(6.196.139)	(1.821.769)
Toplam	**8.380.996**	**5.183.195**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	47.758.735	47.563.745
Toplam	**47.758.735**	**47.563.745**

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

01.01.2036 tarihinden sonra 7200 gün malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primi ödeme gün sayısı koşulunun yerine getirilmesi halinde ise, gün koşulunun yerine getirildiği tarih aralığındaki yaş hadleri esas alınarak yaşlılık aylığına hak kazanılabilmektedir. 2036-2048 Yılları arasında 60 yaşından 65 yaşına kadar emeklilik yaşı yükselmektedir.

23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

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 değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı	3,85	3,85
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	98,41	98,64

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 23.489,83 TL (1 Temmuz 2022: 15.371,40 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	30 Haziran 2022
1 Ocak	**47.563.745**	**23.157.194**
Hizmet maliyeti	3.945.103	2.598.885
Faiz maliyeti	10.329.499	3.032.118
Aktüeryal kayıp (Dipnot 18)	(11.564.775)	2.987.432
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolaysıyla Oluşan Kayıp	7.846.416	682.717
Yapılan ödemeler	(10.361.253)	(1.212.166)
Toplam	**47.758.735**	**31.246.180**

DİPNOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

a) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Verilen sipariş avansları	12.439.811	33.083.715
Peşin ödenen diğer giderler*	9.575.665	7.051.687
Toplam	**22.015.476**	**40.135.402**

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

DİPNOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR (Devamı)

b) İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Devreden KDV	46.396.050	43.370.368
İş Avansı	16.493	600
Diğer	37.778	59.992
Toplam	**46.450.321**	**43.430.960**

c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen sipariş avansları	46.626.946	38.448.181
Toplam	**46.626.946**	**38.448.181**

DİPNOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket'in 30 Haziran 2023 (Mali Tablonun açıklanma tarihi itibariyle) ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hissedarları ve ödenmiş sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2022	Ortaklık payı (%)
Pak Holding A.Ş.	25.790.930	34,39	25.790.930	34,39
Asil Holding A.Ş.	18.337.579	24,45	18.337.579	24,45
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	14.468.564	19,29	14.468.564	19,29
Oycan İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	10.654	0,01	10.654	0,01
Diğer Ortaklar (Halka Açık Kısım)	16.392.273	21,86	16.392.273	21,86
Ödenmiş sermaye	**75.000.000**	**100,00**	**75.000.000**	**100,00**
Sermaye düzeltme farkları	21.135.671		21.135.671	
Toplam	**96.135.671**		**96.135.671**	

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

Şirket ana sözleşmesine göre

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

Söz konusu sermayeyi temsil senetlerin 5.287 adet payı A Grubu (İmtiyazlı) hisselerden oluşmaktadır. Söz konusu hisselerin kâr dağıtımda 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.

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

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahsi geçen yedeklerin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	90.550.116	69.246.004
Sermayeye eklenecek iştirak ve gayrimenkul satış kazançları	2.315.343	2.315.343
Toplam	**92.865.459**	**71.561.347**

c) Kar payı dağıtımı

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli 02/51 sayılı toplantısında alınan kararı gereğince; halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın II-19.1 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, Ticaret Kanunu mevzuatı, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK) göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

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

Grup'un 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla net dağıtılabilir dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı (yasal yedeklerin kanunen dağıtılabilir kısmı hariç) 1.029.724.993 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.253.605.328 TL). Grup'un kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarının toplam tutarı Grup'un yasal kayıtlarındaki tutarlar ile sınırlıdır. Şirket'in yasal kayıtlarında cari dönemde 91.100.080 TL net dönem zararı oluşmuştur. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarda yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 617.457.182 TL'dir (31 Aralık 2022: 924.998.156 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.

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

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

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

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak	**(21.375.965)**	**(7.802.118)**
Aktüeryal kayıp	11.564.775	(16.967.308)
Aktüeryal kayıp - vergi etkisi (Dipnot 25)	(2.891.194)	3.393.461
Toplam	**(12.702.384)**	**(21.375.965)**

DİPNOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Yurt içi satışlar	664.415.492	1.670.632.939	352.878.481	867.728.808
Yurt dışı satışlar	121.275.752	243.022.693	68.889.482	134.583.274
Diğer gelirler	7.448.874	18.546.994	6.650.554	12.207.661
Satıştan iadeler (-)	(1.618.835)	(4.971.525)	(931.328)	(4.861.894)
Satış iskontoları (-)	(30.081.409)	(91.534.161)	(17.964.267)	(48.263.353)
Diğer İndirimler (-)	(68.228.117)	(64.683.912)	(42.735.572)	(32.933.946)
Hasılat, net	**693.211.757**	**1.771.013.028**	**366.787.350**	**928.460.550**

Satışların maliyeti:	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Kullanılan hammadde ve Yarı mamul stok değişimi	(419.836.048)	(828.447.785)	(252.035.983)	(448.500.907)
Genel üretim giderleri	(43.222.664)	(86.132.501)	(43.222.664)	(49.915.359)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(16.861.926)	(22.238.353)	(16.861.926)	(11.543.713)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(26.343.266)	(36.071.240)	(26.343.266)	(19.751.450)
Satılan mamullerin maliyeti (-)	**(506.263.904)**	**(972.887.886)**	**(338.463.839)**	**(529.709.436)**
Satılan ticari malların maliyeti	(162.766.435)	(161.048.538)	(76.278.950)	(80.072.348)
Diğer satışların maliyeti	(6.074.042)	(15.035.047)	(5.951.753)	(10.341.229)
Satışların maliyeti	**(675.104.381)**	**(1.148.971.471)**	**(420.694.542)**	**(620.123.013)**
Brüt kar	**18.107.376**	**622.039.564**	**(53.907.192)**	**308.335.544**

DİPNOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Çalışanlara sağlanan faydalar	(15.497.823)	(7.952.006)	(7.641.180)	(3.859.116)
Kıdem tazminatı giderleri	(22.232.713)	(6.313.721)	(11.847.310)	(2.418.866)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(4.483.855)	(2.807.386)	(2.261.351)	(1.614.565)
Birlik Oda ve Aidat Giderleri	(992.007)	(370.120)	(573.712)	(243.020)
Vergi, resim ve harçlar	(755.523)	(396.563)	(348.944)	(175.302)
Amortisman ve itfa payı gideri	(1.315.172)	(769.781)	(658.732)	(386.699)
Bağış ve yardım giderleri	(1.021.867)	(117.127)	(10.934)	(8.133)
Diğer giderler	(938.417)	(764.403)	(395.477)	(343.019)
Toplam	**(47.237.377)**	**(19.491.107)**	**(23.737.640)**	**(9.048.720)**

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

b) Pazarlama giderleri

	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Nakliye gideri	(13.488.104)	(24.262.884)	(9.835.141)	(12.710.792)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(5.863.518)	(2.933.572)	(2.848.066)	(1.392.476)
İhracat gideri	(1.053.995)	(2.491.902)	(331.660)	(1.885.174)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(1.397.420)	(99.561)	(1.100.169)	(81.138)
Özel güvenlik giderleri	(372.348)	(171.576)	(186.174)	(85.788)
Vergi, resim ve harçlar	(321.206)	(226.581)	(293.312)	(190.910)
Amortisman ve itfa payı gideri	(374.720)	(545.000)	(185.286)	(281.386)
Sigorta gideri	(151.489)	(70.916)	(90.583)	(41.110)
Tamir, bakım ve onarım gideri	(133.715)	(63.695)	(40.951)	(34.413)
Diğer giderler	(2.392.754)	(1.280.912)	(1.263.415)	(700.412)
Toplam	**(25.549.269)**	**(32.146.599)**	**(16.174.757)**	**(17.403.599)**

DİPNOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Kullanılan hammadde ve Yarı mamul stok değişimi	(419.836.048)	(828.447.785)	(252.035.983)	(448.500.907)
Satılan ticari malların maliyeti	(162.766.435)	(161.048.538)	(76.278.950)	(80.072.348)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(47.706.519)	(88.926.971)	(45.484.015)	(51.517.008)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(47.704.607)	(46.956.818)	(36.832.512)	(25.003.042)
Amortisman ve itfa payı gideri*	(18.551.818)	(23.553.134)	(17.705.944)	(12.211.798)
Nakliye Giderleri	(13.488.104)	(24.262.884)	(9.835.141)	(12.710.792)
Diğer Satışların Maliyeti	(6.074.042)	(15.035.047)	(5.951.753)	(10.341.229)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(22.232.713)	(6.313.721)	(11.847.310)	(2.418.866)
İhracat Giderleri	(1.053.995)	(2.491.902)	(331.660)	(1.885.174)
Birlik, Oda ve Aidat Giderleri	(992.007)	(370.120)	(573.712)	(243.020)
Ödenen Tazminatlar ve İndirimler	(1.397.420)	(99.561)	(1.100.169)	(81.138)
Vergi Resim Harç Giderleri	(1.076.729)	(623.144)	(642.256)	(366.212)
Bağış ve Yardım Giderleri	(1.021.867)	(117.127)	(10.934)	(8.133)
Özel güvenlik gideri	(372.348)	(171.576)	(186.174)	(85.788)
Sigorta gideri	(151.489)	(70.916)	(90.583)	(41.110)
Tamir, bakım onarım giderli	(133.715)	(63.695)	(40.951)	(34.413)
Diğer Giderler	(3.331.171)	(2.058.231)	(1.658.892)	(1.056.347)
Toplam	**(747.891.027)**	**(1.200.611.170)**	**(460.606.939)**	**(646.577.325)**

*Dönem amortisman giderinin 16.424.410 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2022: 21.867.780 TL'si satışların maliyetine), 16.542.692 TL' si çalışmayan kısım giderlerine, 374.720 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2022: 374.072 TL) pazarlama giderlerine ve 296.931 TL'si (1 Ocak - 30 Haziran 2022: 291.138 TL) ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Dönem itfa payı giderinin 437.516 TL si (1 Ocak-30 Haziran 2022: 370.573 TL' si satışların maliyetine), 1.018.241 TL si genel yönetim giderlerine (1 Ocak-30 Haziran 2022: 636.282 TL) dahil edilmiştir.

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Kur farkı geliri (Ticari alacak ve borçlar)	54.437.927	48.432.848	39.535.809	23.115.469
Satışlardan elimine edilen faiz	6.003.093	11.129.553	3.123.473	5.532.698
Sigorta hasar tazminat gelirleri	2.971.492	16.010	222.268	0
Hurda satış gelirleri	818.889	1.384.134	654.829	918.243
Konusu Kalmayan Karşılık İptal Gelirleri	60.282	5.441.379	59.997	(253.706)
Vade farkı gelirleri	52.872	0	34.553	0
Diğer	733.323	1.208.472	46.065	258.033
Toplam	**65.077.878**	**67.612.396**	**43.676.994**	**29.570.737**

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Çalışmayan kısım giderleri*	(80.674.673)	-	24.356.279	-
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar)	(28.592.342)	(21.055.642)	(23.161.457)	(12.615.000)
Yapılandırma kanunu gereği vergi ödemeleri	(7.045.800)	-	(7.045.800)	-
Alımlardan elimine edilen faiz	(4.563.755)	(7.095.851)	(2.436.586)	(5.043.550)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(54.536)	(138.096)	46.602	(130.029)
Diğer	(552.383)	(743.633)	(161.901)	(393.086)
Toplam	**(121.483.489)**	**(29.033.222)**	**(8.402.863)**	**(18.181.665)**

*Sendikalı personelin grevi sebebiyle 22.12.2022-10.04.2023 tarihleri arasında üretim yapılamadığından ve 1 Nolu karton Üretim hattında 01.06.2023-04.09.2023 tarihleri arasında üretim durdurulduğundan ilgili döneme ait genel imalat giderleri çalışmayan kısım gideri olarak dikkate alınmıştır. 01 Nisan-30 Haziran 2023 dönemindeki tutar hesaplar arası tasnif düzeltmesinden kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Kur farkı geliri (Ticari alacak ve borçlar hariç)	64.354.174	48.497.672	55.390.102	35.546.540
Faiz geliri	12.713.209	21.875.549	6.688.849	11.579.514
Sabit kıymet satış karları	1.374.199	73.799	1.191.511	69.599
Toplam	**78.441.582**	**70.447.020**	**63.270.462**	**47.195.653**

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Kur farkı gideri (Ticari alacak ve borçlar hariç)	(6.644.138)	(8.172.838)	(1.032.075)	(7.365.205)
Toplam	**(6.644.138)**	**(8.172.838)**	**(1.032.075)**	**(7.365.205)**

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Kredi kartı komisyonları	(10.092.441)	(23.096.385)	(5.565.784)	(12.936.007)
TFRS 16 Kiralama faiz gideri	(759.045)	(832.927)	(282.368)	(307.509)
TFRS 9 kapsamı banka mevduat risk gideri	79.791	62.328	165.488	438.620
Faiz giderleri	(22)	(283)	(1)	(265)
Diğer	(226.331)	(269.027)	(112.799)	(73.617)
Toplam	**(10.998.048)**	**(24.136.294)**	**(5.795.464)**	**(12.878.778)**

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bilançolarda yer alan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem vergi karşılığı	4.553.105	148.333.001
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.535.165)	(146.448.685)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	**3.017.940**	**1.884.316**

1 Ocak - 30 Haziran 2023 ve 2022 dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Dönem vergi gideri (-)	(4.553.105)	(135.461.349)	(3.088.162)	(62.241.468)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	51.791.075	18.534.207	51.192.624	(18.205.727)
Toplam vergi (gideri)/geliri	**47.237.970**	**(116.927.142)**	**48.104.462**	**(80.447.195)**

a) Kurumlar vergisi

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre 2023 yılı ve öncesinde Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. (2018-2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı % 22, 2021 yılı için % 25 ve 2022 yılı için % 23 olarak uygulanmıştır.) (30 Haziran 2022: %23). 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanunundaki değişiklik ile %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2022 yılı kurum kazançları için %23 oranında uygulanmıştır.

15/7/2023 tarihli ve 32249 Sayılı Resmi Gazete'de 7456 Sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiş olup, söz konusu oranın; bankalar, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumlan ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları için %30 şeklinde uygulanması düzenlenmiştir.

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

a) Kurumlar vergisi (Devamı)

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 (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülâtif 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. 2021 Yılında enflasyon düzeltmesine ilişkin şartlar oluşmuş olmasına rağmen yasa değişikliği ile 2021 ve 2022 yılları için enflasyon düzeltmesi yapılmamasına ve 2023 yılında enflasyon düzeltmesi şartları oluşmasa bile enflasyon düzeltmesi yapılması düzenlenmiştir.

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

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

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

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

1 Ocak - 30 Haziran 2023 ve 2022 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

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

	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022
Vergi öncesi kar	(50.285.485)	647.118.920
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi gideri (-)	(4.095.214)	(148.837.352)
İndirimli kurumlar vergisi uygulaması etkisi	12.680.416	28.319.792
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(10.087.419)	(5.997.043)
Yeniden değerleme değer artış fonu etkisi	28.279.198	-
Vergi oranındaki değişikliğin etkisi	(5.505.629)	-
Geçmiş yıl/cari yıl mali zararların etkisi	16.749.314	-
Kur korumalı mevduat kazancı vergi etkisi	-	3.274.067
Diğer	9.217.304	6.313.394
Toplam vergi geliri / (gideri)	**47.237.970**	**(116.927.142)**

b) Ertelenmiş vergi

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları ve Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan yasal finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İndirimli Kurumlar Vergisi	529.586.737	445.217.938	79.438.011	66.782.691
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	39.189.712	125.017.617	(8.639.316)	(23.150.545)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	47.758.735	47.563.745	11.939.684	9.512.749
Stoklar	19.567.349	14.547.882	4.891.837	2.909.576
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	609.523	824.433	(152.380)	(164.887)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	152.364	98.113	38.091	19.623
Mali zararlar	66.997.954	0	16.749.489	0
Diğer, net	10.802.916	10.785.286	2.700.730	2.157.058
Ertelenmiş vergi varlığı, net			**106.966.146**	**58.066.265**
Vergi Varlığı			111.288.039	60.527.033
Vergi Yükümlülüğü			(4.321.893)	(2.460.768)
Vergi Varlığı/Yükümlülüğü Net			**106.966.146**	**58.066.265**

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022
1 Ocak	**58.066.265**	**22.860.828**
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	51.791.075	18.534.207
Özsermaye altında sınıflandırılan aktüeryal kayıpların vergi etkisi (Dipnot 18)	(2.891.194)	636.184
Toplam Ertelenmiş vergi varlığı, net	**106.966.146**	**42.031.219**

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	1 Ocak-30 Haziran 2023	1 Ocak-30 Haziran 2022	01 Nisan-30 Haziran 2023	1 Nisan-30 Haziran 2022
Ana ortaklığa ait dönem karı	(3.125.501)	529.880.474	45.929.397	239.641.991
Dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	75.000.000	75.000.000	75.000.000	75.000.000
Pay başına kazanç/kayıp	**(0,04167335)**	**7,06507299**	**0,61239196**	**3,19522655**

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR

a) Finansal araçların sınıflandırılması

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	327.020.917	379.452.742
Ticari alacaklar	145.000.592	204.725.341
Toplam	**472.021.509**	**584.178.083**

Etkin faiz yöntemi ile değerlenen finansal yükümlülükler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	237.703.508	283.530.042
Borçlanmalar	8.828.230	5.039.874
Toplam	**246.531.738**	**288.569.916**

b) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 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.

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2023

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	55.174.689	79.981	1.866.455	17.104
2a. Parasal Finansal Varlıklar	249.658.600	3.710.859	5.363.960	84.910
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	**304.833.289**	**3.790.840**	**7.230.415**	**102.014**
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar	41.666.677	953.922	605.010	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer				
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	**41.666.677**	**953.922**	**605.010**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**346.499.966**	**4.744.762**	**7.835.425**	**102.014**
10. Ticari Borçlar	107.327.721	669.512	3.197.387	598
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	**107.327.721**	**669.512**	**3.197.387**	**598**
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)	**107.327.721**	**669.512**	**3.197.387**	**598**
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)	**239.172.245**	**4.075.250**	**4.638.038**	**101.416**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**239.172.245**	**4.075.250**	**4.638.038**	**101.416**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri				
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı				
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı				
23. İhracat	127.533.324	7.701.326	119.299.544	532.454
24. İthalat	201.817.061	52.167.351	149.649.710	-

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

31 Aralık 2022

	TL Karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	108.255.186	290.325	5.077.369	71.579
2a. Parasal Finansal Varlıklar	393.038.327	7.863.501	12.202.759	121.371
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	**501.293.513**	**8.153.826**	**17.280.128**	**192.950**
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar	37.781.645	773.231	1.169.985	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer				
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	**37.781.645**	**773.231**	**1.169.985**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**539.075.158**	**8.927.057**	**18.450.113**	**192.950**
10. Ticari Borçlar	138.559.267	135.205	6.813.525	9.081
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.				
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	**138.559.267**	**135.205**	**6.813.525**	**9.081**
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)	**138.559.267**	**135.205**	**6.813.525**	**9.081**
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)	**400.515.891**	**8.791.852**	**11.636.588**	**183.869**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**400.515.891**	**8.791.852**	**11.636.588**	**183.869**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri				
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı				
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı				
23. İhracat	675.790.006	58.737.831	606.429.875	10.622.300
24. İthalat	874.263.377	186.155.229	688.108.148	-

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023			
	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)	10.499.132	(10.499.132)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	**10.499.132**	**(10.499.132)**	-	**-**
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	13.086.870	(13.086.870)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	**13.086.870**	**(13.086.870)**	-	**-**
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	331.222	(331.222)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	**331.222**	**(331.222)**	-	**-**
Toplam (3+6+9)	**23.917.224**	**(23.917.224)**	**-**	**-**

	31 Aralık 2022			
	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)	16.440.871	(16.440.871	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	**16.440.871**	**(16.440.871)**	-	**-**
Avro kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	23.197.494	(23.197.494)	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	**23.197.494**	**(23.197.494)**	-	**-**
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	413.224	(413.224)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	**413.224**	**(413.224)**	-	**-**
Toplam (3+6+9)	**40.051.589**	**(40.051.589)**	**-**	**-**

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 getirememe 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.

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

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	
30 Haziran 2023	**İlişkili taraf**	**Diğer**	**İlişkili taraf**	**Diğer**	**mevduat**	**Toplam**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	**8.521.245**	**136.479.347**	**-**	**6.568.801**	**326.386.862**	**477.956.255**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	***-***	***53.129.948***	***-***	***-***	***-***	***53.129.948***
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.521.245	74.084.046	-	6.568.801	326.386.862	415.560.954
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	62.395.301	-	-	-	62.395.301
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	*1.219.634*				*1.219.634*
- Değer düşüklüğü (-)	-	*(1.219.634)*	-	-	-	*(1.219.634)*
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin 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.

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

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	
31 Aralık 2022	**İlişkili taraf**	**Diğer**	**İlişkili taraf**	**Diğer**	**mevduat**	**Toplam**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	**18.944.915**	**185.780.425**	**-**	**23.026.304**	**379.034.529**	**606.786.174**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	***-***	***129.927.390***	***-***	***-***	***-***	***129.927.390***
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.944.915	106.645.296	-	23.026.304	379.034.529	527.651.044
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	79.135.130	-	-	-	79.135.130
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	*1.230.598*				*1.230.598*
- Değer düşüklüğü (-)	-	*(1.230.598)*	-	-	-	*(1.230.598)*
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin 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.

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

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 62.395.301 TL (31 Aralık 2022: 79.135.130 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 22.720.678 TL'si (31 Aralık 2022: 38.509.462 TL) teminat altına alınmıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	61.238.243	74.498.972
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	302.882	2.759.250
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	854.176	1.876.908
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	**62.395.301**	**79.135.130**

c) Likidite Riski

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2023

Türev olmayan finansal yükümlülükler:

	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)
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.828.230	26.006.822	1.146.786	2.882.198	13.818.516	8.159.322
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	237.703.508	239.453.501	239.453.501		-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9.260.610	9.260.610	9.260.610	-	-	-
Diğer borçlar	94.160.229	94.160.229	94.160.229	-	-	-
Toplam	**349.952.577**	**368.881.162**	**344.021.126**	**2.882.198**	**13.818.516**	**8.159.322**

31 Aralık 2022

Türev olmayan finansal yükümlülükler:

	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)
Kiralama işlemlerinden borçlar	5.039.874	9.291.190	583.200	1.631.300	4.335.215	2.741.475
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	283.530.042	285.272.690	285.272.690		-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8.805.921	8.805.921	8.805.921	-	-	-
Diğer borçlar	27.746.913	27.746.913	27.746.913	-	-	-
Toplam	**325.122.750**	**331.116.714**	**322.408.724**	**1.631.300**	**4.335.215**	**2.741.475**

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

28.2 Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla net borç/sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	**31 Aralık 2022**
Toplam borçlar	420.610.723	391.388.878
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	(327.020.917)	(379.452.742)
Net borç	**93.589.806**	**11.936.136**
Toplam özkaynaklar	1.214.420.938	1.408.353.275
Toplam sermaye	**1.308.010.744**	**1.420.289.411**
Net borç/sermaye oranı %	7,16	-

DİPNOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grubun Başiskele/Kocaeli adresinde bulunan fabrikasında 1 Nolu Karton Üretim Hattı (KM1) binasında yapılan inşaat bakım ve güçlendirme çalışmaları sebebiyle 01.06.2023 tarihinde üretime ara verilmiş olup, bilanço tarihi sonrasında yapılan Özel Durum Açıklaması ile üretim duruşu 04.09.2023 tarihine kadar uzatılmıştır.

DİPNOT 30 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.