

**Kaplamin Ambalaj
Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

**31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla ve Aynı
Tarihte Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-30
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-9
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	10-12
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	13
DİPNOT 6 BORÇLANMALAR	13-15
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	16-18
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	18
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	19
DİPNOT 10 STOKLAR	19
DİPNOT 11 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	20
DİPNOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	21-22
DİPNOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	23
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	24-25
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	25
DİPNOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	26-27
DİPNOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	27
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	28-30
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		86.409.260	94.858.834
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.546.723	1.861.948
Ticari alacaklar		62.531.980	69.221.864
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.1	4.553.990	6.492.430
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7.1	57.977.990	62.729.434
Diğer alacaklar		914.995	1.273.432
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3.3	--	332.342
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	914.995	941.090
Stoklar	10	18.572.962	20.714.630
Peşin ödenmiş giderler	9.1	1.422.640	1.085.578
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		1.861	1.725
Diğer dönen varlıklar		418.099	699.657
Duran varlıklar		66.973.746	65.494.287
Finansal yatırımlar	5	784.888	784.888
Kullanım hakkı varlıkları	11	3.584.823	2.216.983
Maddi duran varlıklar	12	62.543.845	62.438.844
Maddi olmayan duran varlıklar	13	60.190	53.572
TOPLAM VARLIKLAR		153.383.006	160.353.121

İlişikteki dipnotlar ara döneme ait özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		88.273.718	100.532.746
Kısa vadeli borçlanmalar		23.906.260	31.200.808
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar	6	22.500.220	30.238.941
- İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	6.2	1.406.040	961.867
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	4.044.002	4.659.006
Ticari borçlar		53.789.836	58.553.459
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3.2	33.729.186	36.159.351
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7.2	20.060.650	22.394.108
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	1.435.946	1.291.178
Diğer borçlar		180.869	151.058
- İlişkili taraflara diğer borçlar		52.150	52.150
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		128.719	98.908
Ertelenmiş gelirler		431.658	1.642.396
- İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	3.4	--	13.835
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9.2	431.658	1.628.561
Kısa vadeli karşılıklar		4.485.147	2.951.700
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	4.209.831	2.918.364
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		275.316	33.336
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		--	83.141
Uzun vadeli yükümlülükler		15.368.330	12.552.891
Uzun vadeli borçlanmalar		7.711.025	5.115.768
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli borçlanmalar	6	5.287.970	3.729.771
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	6.2	2.423.055	1.385.997
Ertelenmiş gelirler		291.544	333.196
Ticari borçlar		757.806	802.859
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar	7.2	757.806	802.859
Uzun vadeli karşılıklar		4.734.797	4.392.442
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15.2	4.734.797	4.392.442
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		1.873.158	1.908.626
ÖZKAYNAKLAR		49.740.958	47.267.484
Ödenmiş sermaye	17	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltme farkları	17	10.546.241	10.546.241
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		20.303.487	20.615.195
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		20.303.487	20.615.195
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	17	22.519.351	22.519.351
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	17	(2.215.864)	(1.904.156)
Geçmiş yıllar (zararları)		(3.893.952)	(611.161)
Net dönem karı/(zararı)	18	2.785.182	(3.282.791)
TOPLAM KAYNAKLAR		153.383.006	160.353.121

İlişikteki dipnotlar ara döneme ait özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 01 Ocak- 31 Mart 2020	Denetimden Geçmemiş 01 Ocak- 31 Mart 2019
Hasılat		45.533.506	47.116.307
Satışların maliyeti (-)		(34.611.778)	(37.661.023)
BRÜT KAR		10.921.728	9.455.284
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(4.652.210)	(3.732.882)
Genel yönetim giderleri (-)		(1.840.504)	(2.323.804)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.963.334	1.299.927
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(2.205.594)	(1.988.857)
ESAS FAALİYET KARI		4.186.754	2.709.668
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		4.186.754	2.709.668
Finansman gelirleri		906	3.596
Finansman giderleri (-)		(1.360.019)	(3.172.798)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		2.827.641	(459.534)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)		(42.459)	14.861
Dönem vergi gideri (-)		--	(336.802)
Ertelenmiş vergi geliri		(42.459)	351.663
DÖNEM KARI / (ZARARI)	18	2.785.182	(444.673)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (1 TL nominal hisseye karşılık)	18	0,13926	(0,02223)
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş pay başına kazanc/(kayıp) (1 TL nominal hisseye karşılık)	18	0,13926	(0,02223)
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(389.635)	(104.534)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlere ilişkin vergiler		77.927	20.907
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		77.927	20.907
Vergi sonrası diğer kapsamlı gider		(311.708)	(83.627)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		2.473.474	(528.300)

İlişikteki dipnotlar ara döneme ait özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

GEÇMİŞ DÖNEM	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		Birikmiş Karlar		
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları (Zararı)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	20.000.000	10.546.241	22.519.351	(1.016.985)	(7.006.726)	6.395.565	51.437.446
Net dönem zararı	--	--	--	--	--	(444.673)	(444.673)
Diğer kapsamlı gider	--	--	--	(83.627)	--	--	(83.627)
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(83.627)	--	(444.673)	(528.300)
Transferler	--	--	--	--	6.395.565	(6.395.565)	--
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	20.000.000	10.546.241	22.519.351	(1.100.612)	(611.161)	(444.673)	50.909.146
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	20.000.000	10.546.241	22.519.351	(1.904.156)	(611.161)	(3.282.791)	47.267.484
Net dönem karı	--	--	--	--	--	2.785.182	2.785.182
Diğer kapsamlı gider	--	--	--	(311.708)	--	--	(311.708)
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(311.708)	--	2.785.182	2.473.474
Transferler	--	--	--	--	(3.282.791)	3.282.791	--
31 Mart 2020 itibarıyla bakiye	20.000.000	10.546.241	22.519.351	(2.215.864)	(3.893.952)	2.785.182	49.740.958

İlişikteki dipnotlar ara döneme ait özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Denetimden Geçmemiş 01 Ocak-31 Mart 2020	Denetimden Geçmemiş 01 Ocak-31 Mart 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.228.559	3.455.788
Dönem karı / (zararı)		2.785.182	(444.673)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		5.186.767	4.447.261
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12,13	1.426.009	1.115.649
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		119.849	318.356
-Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	119.849	318.356
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.274.429	873.108
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.274.429	873.108
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.324.021	2.155.009
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(906)	(3.596)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.324.927	2.158.605
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		42.459	(14.861)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		3.286.852	1.032.539
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		144.768	1.346.650
Ticari alacaklardaki artış/(azalış)		6.570.035	3.120.528
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/(azalış)		358.437	224.207
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		(4.808.676)	(6.185.502)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		29.811	(3.012)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış)		(1.149.191)	426.752
Stoklardaki artış/(azalış)		2.141.668	2.102.916
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları		11.258.801	5.035.127
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.030.242)	(1.579.339)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.210.119)	(820.414)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12,13	(1.211.025)	(820.414)
Alınan faizler		906	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(8.333.665)	(2.232.719)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		17.126.306	13.572.890
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(23.476.737)	(12.632.811)
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(213.212)	--
Faiz ödemeleri		(1.770.022)	(3.172.798)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		684.775	402.655
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.861.948	1.633.893
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	2.546.723	2.036.548

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) 25 Aralık 1975 tarihinde “expanded polistiren” ve “kağıt laminasyon” ile “ambalaj malzemesi” üretmek üzere çok ortaklı bir şirket olarak kurulmuştur. 1981 yılında Çukurova Holding Anonim Şirketi, 1992 yılında ise İsveç kökenli SCA Packaging International N.V. firması ortaklığa dahil olmuştur. 2012 yılında SCA Packaging International N.V. firması DS Smith Packaging International N.V. tarafından devir alındığı için yabancı ortak unvanı DS Smith Packaging International N.V. olarak değişmiştir.

13 Ekim 2015 tarihinde DS Smith Packaging International N.V. (“Satıcı”), Çukurova Holding Anonim Şirketi (“Garantör”) ve Çukurova Investments N.V. arasında imzalanan Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi ile DS Smith Packaging International N.V.’nin sahip olduğu 583.324.582 adet 0,01 TL nominal bedelli 5.833.246 TL toplam nominal değerli pay Çukurova Investments N.V. tarafından satın alınmıştır. 2 Aralık 2015 tarihli ve 15-42/698-252 sayılı Rekabet Kurumu kararı ile söz konusu hisselerin Çukurova Investments N.V. tarafından devralınmasına ilişkin işlem onaylanmıştır.

Şirket’in ana faaliyet konusu her nevi oluklu levha ve kutu imalatı ve satışlarıdır.

Şirket payları 15 Eylül 1995 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da KAPLM kodu ile işlem görmektedir.

Şirket’in yönetim merkezi Kemalpaşa OSB Mah. İzmir – Ankara Asfaltı Caddesi Dış Kapı No:75, İç Kapı No:1 Kemalpaşa / İzmir adresidir.

Şirket’in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı ve iştiraki bulunmamaktadır.

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 199’dur (31 Aralık 2019: 191).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) Ölçüm esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen arsalar dışında tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren enflasyon etkilerinden arındırılmış tarihsel maliyet temeline göre hazırlanmıştır.

(b) Geçerli ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket’in geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

Şirket’in finansal tabloları, TFRS’lere uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (“KGK”) tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan Elektronik Finansal Raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin finansal tabloları TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (“TMS 34”) uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 28 Mayıs 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TMS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve borçlara ve gelir ve gider kalemlerine ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre değişiklik olmamıştır.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler ve varsayımlarla tutarlıdır.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 1 Ocak 2020 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik Ve Yorumlar

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler- İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla “işletme” tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019’da İşletme Tanımı (TFRS 3’te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler – “Önemli”nin Tanımı

KGK tarafından 07 Haziran 2019’da yapılan değişiklik ile “Önemli” kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiğini netleştiriyor. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm TFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019’da yayımlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7’yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39’da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiği için uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 1 – Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade Olarak Sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraf bakiyeleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıdaki gibidir:

3.1. İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yalova Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (“Yalova Ambalaj”)	3.445.019	4.946.816
Maysan Mando Oto Tic. San. A.Ş. (“Maysan Mando”)	106.425	1.250.000
Atkasan Atık Değerlendirme San. ve Tic. A.Ş. (“Atkasan”)	172.307	268.956
Çukurova Ziraat Endüstri Ticaret A.Ş. (“Çukurova Ziraat”)	26.658	26.658
Ova Oluklu Mukavva A.Ş. (“Ova Oluklu”)	803.581	--
	4.553.990	6.492.430

Şirket’in ilişkili kuruluşlardan oluşan alacakları, hammadde, yarı mamul, mamul ve ticari mal satışından oluşmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların ortalama vadesi 115 gündür. (31 Aralık 2019: 93 gün). 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar üzerinde herhangi bir teminat bulunmamaktadır. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket ilişkili taraflardan ticari alacaklara faiz uygulamamaktadır.

3.2. İlişkili taraflara ticari borçlar:

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Selkasan Kağıt ve Paket Mal. San. ve Tic. A.Ş. (“Selkasan”)	34.373.233	36.854.462
Diğer	19.513	19.513
	34.392.746	36.873.975
Eksi: Borç reeskontu	(663.560)	(714.624)
	33.729.186	36.159.351

Selkasan’a olan borçlar, üretimde kullanılan kağıt alımlarından kaynaklanmaktadır. İlişkili taraflara ticari borçların ortalama vadesi 170 gündür (31 Aralık 2019: 187 gün). 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari borçlara ilişkin verilen herhangi bir teminat bulunmamaktadır. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari borçlara faiz uygulamamaktadır.

3.3. İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ova Oluklu	--	332.342
	--	332.342

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

3.4. İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maysan Makine ve Yedek Parça San. A.Ş. (Dipnot 9.2)	--	13.835
	--	13.835

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Maysan Mando Oto Ticaret'ten ertelenmiş gelirler, Şirket tarafından ödenen avans tutarından oluşmaktadır.

3.5. Mal satışları:

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
Yalova Ambalaj	510.627	1.398.505
Atkasan (*)	734.781	1.045.502
Maysan Mando	509.857	699.877
Ova Oluklu	110.017	106.458
	1.865.282	3.250.342

(*) Atkasan'a yapılan mal satışlarının önemli bir kısmı üretim sırasında ortaya çıkan atık satışlarından kaynaklanmaktadır.

3.6. Hizmet satışları:

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
Yalova Ambalaj	294.179	165.556
Selkasan	386.458	335.707
Ova Oluklu	416.179	200.767
Atkasan	108.629	79.226
	1.205.445	781.256

3.7. Hammadde ve malzeme alımları:

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
Selkasan (*)	14.090.539	19.304.948
Yalova Ambalaj	34.846	235.260
Ova Oluklu	--	77.722
Atkasan	--	7.935
	14.125.385	19.625.865

(*) Selkasan'dan yapılan mal alımları üretimde kullanılan kağıt alımlarından oluşmaktadır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

3.8. Hizmet alımları:

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
Atkasan Atık Değerleme A.Ş.	260.359	284.683
Yalova Ambalaj San. Tic. A.Ş.	34.948	7.379
Selkasan Kağıt ve Paketleme Malz. A.Ş.	10.576	3.063
Ova Oluklu Mukavva A.Ş.	24.787	27.461
Çukurova Makine Kiralama A.Ş.	23.172	--
Diğer	--	13.063
Toplam	353.843	335.649

3.9. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
Üst düzey yöneticilere ödenen maaş, prim ve sosyal sigorta primleri	617.305	571.121
Diğer	429.236	469.619
	1.046.541	1.040.740

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Banka	2.508.673	1.792.671
-Vadesiz mevduat	2.508.673	1.792.671
Kasa	12.875	25.277
Diğer nakit ve nakit benzerleri	25.175	44.000
Nakit ve nakit benzerleri	2.546.723	1.861.948

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

Diğer hazır değerler kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	İştirak Oranı (%)	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (%)	İştirak Tutarı
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlenen finansal yatırımlar				
Ova Oluklu	3,35%	591.664	3,35%	591.664
Baytur İnşaat A.Ş.	0,02%	124.747	0,02%	124.747
Yalova Ambalaj	0,24%	66.586	0,24%	66.586
Çukurova İnşaat Malz. San. A.Ş.	<1%	1.135	<1%	1.135
Avor İnşaat	<1%	756	<1%	756
Toplam		784.888		784.888

6. BORÇLANMALAR

6.1. Finansal borçlanmalar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Teminatsız banka kredileri	15.703.752	16.323.892
Faktoring kredileri	6.796.468	13.915.049
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	22.500.220	30.238.941
Teminatsız banka kredileri	4.044.002	4.557.129
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	--	101.877
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4.044.002	4.659.006
Teminatsız banka kredileri	5.287.970	3.729.771
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	5.287.970	3.729.771
	31.832.192	38.627.718

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. BORÇLANMALAR (Devamı)

6.1. Finansal borçlanmalar (Devamı)

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içinde ödenecek	26.544.222	34.897.947
2 yıl içinde ödenecek	4.467.683	3.416.920
3 yıl içinde ödenecek	820.287	312.851
	31.832.192	38.627.718

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla açık olan ilişkili olmayan taraflara finansal yükümlülüklerle ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

31.03.2020

	Para birimi	Nominal faiz oranı	Vade	Nominal değer	Defter değeri
Teminatlı banka kredileri	TL	16,73	2020	15.760.150	15.760.150
Teminatlı banka kredileri	TL	1,65	2022	5.489.386	4.558.776
Teminatlı banka kredileri	TL	1,18	2022	3.293.989	2.710.871
Teminatlı banka kredileri	TL	1,25	2022	2.344.500	2.005.927
Faktoring kredileri	TL	12,00	2020	6.796.468	6.796.468
				33.684.493	31.832.192

31.12.2019

	Para birimi	Nominal faiz oranı	Vade	Nominal değer	Defter değeri
Teminatlı banka kredileri	TL	18,5	2020	16.323.892	16.323.892
Teminatlı banka kredileri	TL	1,65	2022	6.205.393	5.036.183
Teminatlı banka kredileri	TL	2,75	2021	4.751.907	3.146.536
Teminatlı banka kredileri	TL	2,49	2021	137.217	104.181
Finansal kiralama yükümlülükleri	AVRO	4,95-6,80	2020	101.877	101.877
Faktoring kredileri	TL	15	2020	13.915.049	13.915.049
				41.435.335	38.627.718

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullanılan kredilere karşılık, bankaya 1. dereceden 10.500.000 TL, 2. dereceden 9.500.000 TL ve 3. dereceden 16.500.000 TL tutarında bina ipotek olarak verilmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kullanılan kısa vadeli teminatlı krediler kredi veren bankaya verilen 13.573.134 TL (31 Aralık 2019: 20.556.663 TL) tutarında çekler ve senetler ile teminat altına alınmıştır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. BORÇLANMALAR (Devamı)

6.2. Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler

İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bir yıl içinde	1.667.172	1.233.738
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(261.132)	(271.871)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	1.406.040	961.867
İki yıl ve üzeri	2.583.949	1.586.766
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(160.894)	(200.769)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	2.423.055	1.385.997
Toplam kiralama yükümlülüğü	3.829.095	2.347.864

Şirket’in kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu ofis, forklift ve taşıtların gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

Kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 11’de gösterilmiştir.

Finansal borçların bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 yıl	1.406.040	961.867
2 yıl	1.441.633	909.109
3 yıl	908.493	394.170
4 yıl	49.959	47.147
5 yıl	22.970	35.571
Toplam	3.829.095	2.347.864

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1. Ticari alacaklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3.1)	4.553.990	6.492.430
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	57.977.990	62.729.434
	62.531.980	69.221.864

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	31.350.555	33.174.902
Alacak senetleri	26.627.435	29.554.532
Şüpheli ticari alacaklar	6.920.413	6.800.564
	64.898.403	69.529.998
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(6.920.413)	(6.800.564)
	57.977.990	62.729.434

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için ortalama vade 110 gündür (31 Aralık 2019: 140 gün).

Şirket’in kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kur riski Dipnot 19’da açıklanmıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	6.800.564	6.321.981
Dönem içinde ayrılan şüpheli alacaklar	119.849	478.583
Dönem sonu	6.920.413	6.800.564

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ticari alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 aya kadar	8.684.770	10.841.753
1 ile 3 ay arası	21.906.892	22.017.547
3 ile 6 ay arası	758.893	315.602
		--
	31.350.555	33.174.902

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

7.1. Ticari alacaklar (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in alacak senetlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
6 aya kadar	26.205.635	28.787.046
6 ile 12 ay arası	421.800	767.486
	26.627.435	29.554.532

7.2. Ticari borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3.2)	33.729.186	36.159.351
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	20.060.650	22.394.108
Kısa vadeli ticari borçlar	53.789.836	58.553.459

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	757.806	802.859
Uzun vadeli ticari borçlar	757.806	802.859

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	19.763.690	19.379.580
Borç senetleri	613.040	3.171.634
	20.376.730	22.551.214
Eksi: Borç reeskontu	(316.080)	(157.106)
	20.060.650	22.394.108

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ticari borçlar için ortalama vade 96 gündür (31 Aralık 2019: 115 gün).

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

7.2. Ticari borçlar (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	15.563.292	14.614.739
3 ile 6 ay arası	647.951	580.804
6 ay ile 1 yıl arası	3.552.447	4.184.037
	19.763.690	19.379.580

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borç senetlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	413.040	2.944.305
3 ile 6 ay arası	200.000	227.329
	613.040	3.171.634

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	846.805	951.463
	846.805	951.463
Eksi: Borç reeskontu	(88.999)	(148.604)
	757.806	802.859

8. DİĞER ALACAKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 3.3)	--	332.342
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	914.995	941.090
	914.995	1.273.432

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İade alınacak Katma Değer Vergisi ("KDV")	638.586	727.523
Verilen depozito ve teminatlar	256.787	203.768
Diğer	19.622	9.799
	914.995	941.090

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

9.1. Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	847.997	720.416
Verilen sipariş avansları	566.712	362.635
İş avansları	7.931	2.527
	1.422.640	1.085.578

9.2. Ertelenmiş gelirler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan olan ertelenmiş gelirler (Dipnot 3.4)	--	13.835
İlişkili olmayan taraflardan olan ertelenmiş gelirler	431.658	1.628.561
	431.658	1.642.396

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş gelirler	166.600	1.418.863
Alınan avanslar	265.058	209.698
	431.658	1.628.561

10. STOKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	15.016.534	17.059.739
Yarı mamüller	1.279.606	879.101
Mamüller	2.258.090	1.865.450
Ticari mallar	--	910.340
Diğer stoklar	18.732	--
	18.572.962	20.714.630

Şirket'in, raporlama tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kullanılan kredilere karşılık stoklar üzerinde herhangi bir rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>				
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	47.956	823.246	2.236.118	3.107.320
Dönem içi girişler	--	1.523.599	803.648	2.327.247
Dönem içi çıkışlar	(47.956)	(750.423)	(327.255)	(1.125.634)
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	--	1.596.422	2.712.511	4.308.933
<i>Birikmiş amortismanlar</i>				
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(43.960)	(297.151)	(549.226)	(890.337)
Dönem gideri	(3.996)	(98.335)	(224.272)	(326.603)
Dönem içi çıkışlar	47.956	272.876	171.998	492.830
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	--	(122.610)	(601.500)	(724.110)
31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri	--	1.473.812	2.111.011	3.584.823

	Binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>				
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	--	823.246	443.429	1.266.675
Dönem içi girişler	47.956	--	1.792.689	1.840.645
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	47.956	823.246	2.236.118	3.107.320
<i>Birikmiş amortismanlar</i>				
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	--	--	--	--
Dönem gideri	(43.960)	(297.151)	(549.226)	(890.337)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	(43.960)	(297.151)	(549.226)	(890.337)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	3.996	526.095	1.686.892	2.216.983

Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlıkları ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2020
Maliyet					
Arazi ve arsalar	28.325.001	--	--	--	28.325.001
Yerüstü düzenleri	942.072	--	--	--	942.072
Binalar	7.222.549	--	--	--	7.222.549
Makine, tesis ve cihazlar	88.595.032	777.861	--	--	89.372.893
Demirbaşlar	4.883.888	31.804	--	--	4.915.692
Taşıtlar	276.653	--	--	--	276.653
Yapılmakta olan yatırımlar	11.354	384.103	--	--	395.457
	130.256.549	1.193.768	--	--	131.450.317
Birikmiş amortismanlar					
Yerüstü düzenleri	(411.465)	(6.331)	--	--	(417.796)
Binalar	(3.788.707)	(38.710)	--	--	(3.827.417)
Makine, tesis ve cihazlar	(59.674.274)	(952.240)	--	--	(60.626.514)
Demirbaşlar	(3.857.319)	(78.595)	--	--	(3.935.914)
Taşıtlar	(85.940)	(12.891)	--	--	(98.831)
Toplam birikmiş amortisman	(67.817.705)	(1.088.767)	--	--	(68.906.472)
Net defter değeri	62.438.844	105.001	--	--	62.543.845

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2019
Maliyet					
Arazi ve arsalar	28.325.001	--	--	--	28.325.001
Yerüstü düzenleri	874.718	12.050	(86.922)	142.226	942.072
Binalar	7.077.258	--	--	145.291	7.222.549
Makine, tesis ve cihazlar	82.428.950	5.185.933	(2.467.111)	3.447.260	88.595.032
Demirbaşlar	4.609.694	277.479	(3.285)	--	4.883.888
Taşıtlar	276.653	--	--	--	276.653
Yapılmakta olan yatırımlar	29.963	3.716.168	--	(3.734.777)	11.354
	123.622.237	9.191.630	(2.557.318)	--	130.256.549
Birikmiş amortismanlar					
Yerüstü düzenleri	(459.834)	(26.136)	74.505	--	(411.465)
Binalar	(3.635.873)	(152.834)	--	--	(3.788.707)
Makine, tesis ve cihazlar	(56.179.890)	(4.008.365)	513.981	--	(59.674.274)
Demirbaşlar	(3.556.325)	(304.279)	3.285	--	(3.857.319)
Taşıtlar	(28.699)	(57.241)	--	--	(85.940)
Toplam birikmiş amortisman	(63.860.621)	(4.548.855)	591.771	--	(67.817.705)
Net defter değeri	59.761.616	4.642.775	(1.965.547)	--	62.438.844

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 71.085.869 TL’dir (31 Aralık 2019: 60.973.525 TL)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, fabrika bina ve arsası üzerinde Şirket tarafından kullanılan kredilere karşılık 36.500.000 TL ipotek mevcuttur (Dipnot 14).

Şirket’in Türkiye’de sahip olduğu arsalar gerçeğe uygun değeri Sermaye Piyasası Kuruluna (“SPK”) kayıtlı ve SPK tarafından onaylı “Gayrimenkul Değerleme Şirketleri” listesi içerisinde yer alan, konuyla ilgili mesleki bilgiye sahip ve söz konusu arsanın sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hesaplanmıştır. İlgili arsanın gerçeğe uygun değeri emsal bedel ile belirlenmiştir. Şirket ilgili arsayı 2017 yılında değerlemiştir. İlgili arsanın maliyeti 3.303.500 TL’dir. Değerleme sonucu 25.021.501 TL değer artışı gerçekleşmiştir.

13. MADDİ OLMAYANDURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	31 Mart 2020
Maliyet			
Haklar	407.461	17.257	424.718
Diğer	103.962	--	103.962
	511.423	17.257	528.680
Birikmiş amortismanlar			
Haklar	(367.086)	(10.539)	(377.625)
Diğer	(90.765)	(100)	(90.865)
Toplam birikmiş amortismanlar	(457.851)	(10.639)	(468.490)
Net defter değeri	53.572	6.618	60.190
	1 Ocak 2019	İlaveler	31 Aralık 2019
Maliyet			
Haklar	407.461	--	407.461
Diğer	103.962	--	103.962
	511.423	--	511.423
Birikmiş amortismanlar			
Haklar	(324.550)	(42.536)	(367.086)
Diğer	(85.514)	(5.251)	(90.765)
Toplam birikmiş amortismanlar	(410.064)	(47.787)	(457.851)
Net defter değeri	101.359	(47.787)	53.572

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

a) Verilen teminat, rehin, ipotekler, kefaletler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İpotekler (Dipnot 12)	36.500.000	36.500.000
Teminat	290.770	290.770
	36.790.770	36.790.770

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in vermiş olduğu TRİ’ler TL cinsinden olup detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	36.790.770	36.790.770
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
D Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
	36.790.770	36.790.770

Şirket’in 3.kişilerin borcunu temin amacıyla kendi tüzel kişiliği haricindeki gerçek ve tüzel kişiler lehine vermiş oldukları diğer TRİ’lerin özkaynaklara oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %0’dır. (31 Aralık 2019: %0)

b) Alınan teminatlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları (*)	3.627.537	3.940.813
Teminat çek ve senetleri	880.000	880.000
	4.507.537	4.820.813

(*) Şirket’in mamul satışı yapılan müşterilerden alacaklarının teminatı olarak alınmış teminat mektuplarından oluşmaktadır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

15.1. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmayan izin karşılığı	2.414.756	2.215.561
İkramiye ve prim karşılıkları	1.795.075	702.803
	4.209.831	2.918.364

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	2.215.561	1.928.390
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	199.195	287.171
Kapanış bakiyesi	2.414.756	2.215.561

İkramiye ve prim karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	702.803	1.549.800
Dönem içi ödemeler	(702.803)	(1.549.800)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	1.795.075	702.803
Kapanış bakiyesi	1.795.075	702.803

15.2. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	4.734.797	4.392.442
	4.734.797	4.392.442

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

15.2. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	3,70%	3,70%
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	2,05%	2,05%

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
01 Ocak bakiyesi	4.392.442	2.753.457
Faiz maliyeti	131.773	386.444
Hizmet maliyeti	148.386	671.974
Dönem içi ödemeler	(327.439)	(528.399)
Aktüeryal fark	389.635	1.108.966
31 Aralık bakiyesi	4.734.797	4.392.442

31 Mart 2020 itibarıyla 179.554 TL (31 Mart 2019: 104.534 TL) tutarındaki aktüeryal fark diğer kapsamlı gider altında gösterilmiştir.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	835.776	1.291.178
Personele borçlar	600.170	--
	1.435.946	1.291.178

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Düzeltmesi Farkları

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sermayesi 2.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 2.000.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 kuruş’tur (31 Aralık 2019: hisse başı 1 kuruş).

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A veya B Grubu her hisse senedi, sahibine veya onun vekiline 15 (onbeş) oy, C Grubu her hisse senedi de sahibine veya onun vekiline 1 (Bir) oy verir.

Şirket kurucuları arasında dağıtılmak üzere bedelsiz ve nama yazılı 500 adet kurucu intifa senedi çıkarılmıştır. Şirket esas sözleşmesinin 22. maddesinin f bendine göre; yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrıldıktan, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ve nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtıldıktan sonra, kurucu intifa senedi sahiplerine, kar payı dağıtılmasına karar verilebilir.

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Payların Nev’i Grubu	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
		(%)	TL	(%)	TL
Sinai ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	A	45,44	9.088.081	45,44	9.088.081
Çukurova Investments N.V.	B	28,75	5.749.912	28,75	5.749.912
Çukurova Investments N.V.	A	0,47	94.167	0,47	94.167
İMKB’de halka arz edilen	C	16,67	3.333.333	16,67	3.333.333
Endüstri Holding A.Ş.	A	3,14	627.968	3,14	627.968
Diğer	A	5,53	1.106.539	5,53	1.106.539
Toplam Sermaye		100	20.000.000	100	20.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları (*)			10.546.241		10.546.241
			30.546.241		30.546.241

(*) Sermaye düzeltmesi farkları, 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde, nakit ve benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

13 Ekim 2015 tarihinde imzalanan Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi ile DS Smith Packaging International N.V.’nin sahip olduğu 583.324.582 adet 0,01 nominal değerli pay Çukurova Investments N.V. tarafından satın alınmıştır. Söz konusu Hisse Alım ve Satım Sözleşmesiyle ilişkili olarak DS Smith Packaging International N.V. (“Rehin Alan”), Çukurova Investments N.V. (“Rehin Veren”) ve Şirket arasında Çukurova Investments N.V.’nin sahip olduğu 5.833.246 TL toplam nominal değerli 583.324.582 adet hisse üzerinde DS Smith Packaging International N.V. yararına söz konusu Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi’nden kaynaklanan hisse bedelinin teminatını oluşturmak üzere birinci sıra hisse rehni kurulmasına dair 11 Aralık 2015 tarihinde Hisse Rehin Sözleşmesi imzalanmıştır.

17 Kasım 2015 tarihinde Tasarruf ve Mevduatı Sigorta Fonu (“TMSF”) Şirket ortakları arasında imzalanan hisse rehin sözleşmesine istinaden Şirket’in 10.756.213 TL toplam nominal değerli 1.075.621.313 adet hissesi üzerinde TMSF lehine 1. dereceden rehin tesis edilmiştir (31 Aralık 2015: 10,744,001 TL toplam nominal değerli 1.074.400.133 adet hisse).

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen kıdem tazminatı karşılığına ilişkin aktüeryal kayıp ve maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışlarından oluşmaktadır. Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 2.215.864 TL tutarında (31 Aralık 2019: 1.904.156 TL) aktüeryal kaybı ve 31 Mart 2020 için (31 Aralık 2019: 22.519.351 TL) maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı bulunmamaktadır. Şirket’in sahipliğinde bulunan arsa 31 Aralık 2017 tarihli, SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme uzmanı tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

18. PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Net dönem karı/zararı	2.785.182	(444.673)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.000.000	20.000.000
	0,13926	(0,02223)

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesi beheri 1 tam kuruluş nominal değerinde 2.000.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	Türk Lirası Karşılığı	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Türk Lirası Karşılığı	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	13.182.584	1.249.431	83.496	449.730	13.115.627	1.442.857	34.973	425.901
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	299.380	24.679	18.619	--	647.796	72.601	27.769	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.481.964	1.274.110	102.115	449.730	13.763.423	1.515.458	62.742	425.901
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	13.481.964	1.274.110	102.115	449.730	13.763.423	1.515.458	62.742	425.901
10. Ticari Borçlar	8.162.698	777.483	391.829	--	7.198.762	707.496	410.320	7.215
11. Finansal Yükümlülükler	722	100	--	--	103.389	15.546	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	8.163.420	777.583	391.829	--	7.302.151	723.042	410.320	7.215
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.163.420	777.583	391.829	--	7.302.151	723.042	410.320	7.215
19. Bilanço dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	5.318.544	496.527	(289.714)	449.730	6.461.272	792.416	(347.578)	418.686
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	5.318.544	496.527	(289.714)	449.730	6.461.272	792.416	(347.578)	418.686
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Kar / Zarar		
31 Mart 2020	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(188.778)	188.778
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(188.778)	188.778
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	358.244	(358.244)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	358.244	(358.244)
7- İngiliz Sterlini net varlık/ yükümlülüğü	362.388	(362.388)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	362.388	(362.388)
TOPLAM (3+6+9)	531.854	(531.854)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Kar / Zarar		
31 Aralık 2019	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(206.469)	206.469
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(206.469)	206.469
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	527.004	(527.004)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	527.004	(527.004)
7- İngiliz Sterlini net varlık/ yükümlülüğü	325.592	(325.592)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	325.592	(325.592)
TOPLAM (3+6+9)	646.127	(646.127)

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeğer varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Mart 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Maddi duran varlıklar	--	--	25.021.501
Toplam	--	--	25.021.501

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Maddi duran varlıklar	--	--	25.021.501
Toplam	--	--	25.021.501

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.