

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 31 Mart 2023 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem konsolide finansal durum tablosu	2 - 3
Ara dönem konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem konsolide özkaynak değişim tablosu	5
Ara dönem konsolide nakit akış tablosu	6
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 30

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla

konsolide finansal durum tablosu

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Varlıklar	Not	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
Dönen varlıklar		1.432.486.078	1.371.514.113
Nakit ve nakit benzerleri	3	316.550.210	291.794.454
Finansal yatırımlar	4	48.043.129	9.426.994
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	567.020.522	597.058.828
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	44.711.638	45.881.602
Stoklar	7	385.262.276	382.899.023
Peşin ödenmiş giderler	9	46.793.092	35.054.457
Diğer dönen varlıklar		24.105.211	9.398.755
Duran varlıklar		720.223.842	674.550.197
Finansal yatırımlar	4	40.773.325	21.942.127
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	1.445	1.445
Maddi duran varlıklar	8	534.859.185	488.480.411
Kullanım hakkı varlıkları		7.150.627	8.231.260
Maddi olmayan duran varlıklar		324.950	407.235
Peşin ödenmiş giderler	9	13.009.501	25.592.886
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	124.104.809	129.894.833
Toplam varlıklar		2.152.709.920	2.046.064.310

İlişkikte sunulan politikalar ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Yükümlülükler	Not	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli yükümlülükler		471.234.313	446.829.361
Kısa vadeli borçlanmalar	5	25.090.625	112.628.964
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	138.879.457	78.199.580
Diğer finansal yükümlülükler	5	81.492	74.788
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	5	833.438	938.036
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	204.333.104	228.700.504
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		26.647.362	6.071.610
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	18	45.442	107.980
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		520.284	508.118
Ertelenmiş gelirler (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)		5.933.980	3.859.828
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	62.683.415	9.718.025
Kısa vadeli karşılıklar			
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	2.557.007	2.564.730
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.628.707	3.457.198
Uzun vadeli yükümlülükler		236.295.920	235.862.803
Uzun vadeli borçlanmalar	5	194.295.103	199.276.536
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	5	7.649.612	5.844.225
Ertelenmiş gelirler (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)		1.647.722	1.647.722
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	32.703.483	29.094.320
Özkaynaklar		1.445.179.687	1.363.372.146
Ödenmiş sermaye	12	220.000.000	220.000.000
Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi		(13.292.236)	(13.292.236)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	12	40.900.015	40.900.015
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	12	(15.948.489)	(16.225.332)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	12	35.006.244	17.116.606
Geçmiş yıl karları		1.114.873.093	386.504.850
Net dönem karı		63.641.060	728.368.243
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		2.152.709.920	2.046.064.310

İlişikte sunulan politikalar ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Not	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	13	704.204.088	361.910.465
Satışların maliyeti (-)	13	(503.480.902)	(259.062.955)
Brüt kar		200.723.186	102.847.510
Genel yönetim giderleri (-)	14	(20.282.667)	(6.836.966)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14	(51.638.169)	(36.763.155)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	19.026.873	52.848.401
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(15.729.989)	(69.824.261)
Esas faaliyet karı		132.099.234	42.271.529
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		262.986	-
Finansman gelir (gideri) öncesi faaliyet karı		132.362.220	42.271.529
Finansman gelirleri	16	9.575.667	68.742.577
Finansman giderleri (-)	16	(12.840.959)	(28.037.529)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		129.096.928	82.976.577
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri (gideri)			
- Dönem vergi gideri (-)	20	(60.721.347)	(1.199.075)
- Ertelenmiş vergi geliri / gideri (-)	20	(4.734.521)	10.241.229
Net dönem karı		63.641.060	92.018.731
Pay başına kazanç	17	0,2893	0,9202
Diğer kapsamlı gelir (gider) kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		346.054	(4.572.725)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları, vergi etkisi		(69.211)	914.545
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir		18.831.198	-
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi		(941.560)	-
Diğer kapsamlı gelir (gider) (vergi sonrası)		18.166.481	(3.658.180)
Toplam kapsamlı gelir		81.807.541	88.360.551

İlişikte sunulan politikalar ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide öz kaynak değişim tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Kar veya zarda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler				Birikmiş karlar			
	Ödenmiş sermaye	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmelerin etkisi	Tanımlanmış fayda planlarından yeniden ölçüm kazanç ve (kayıpları)	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kârları	Net dönem kârı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	(13.292.236)	(2.588.362)	8.090.011	14.032.990	333.321.227	255.050.648	694.614.278
Transferler	-	-	-	-	9.867.022	245.183.626	(255.050.648)	-
Temettü Ödemesi	-	-	-	-	5.000.000-	(60.000.000)	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	92.018.731	92.018.731
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	(3.658.180)	-	-	-	-	(3.658.180)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(3.658.180)	-	-	-	92.018.731	88.360.551
31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	(13.292.236)	(6.246.542)	8.090.011	28.900.012	518.504.853	92.018.731	727.974.829
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	220.000.000	(13.292.236)	(16.225.332)	17.116.606	40.900.015	386.504.850	728.368.243	1.363.372.146
Sermaye artırım (Not 12)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	728.368.243	(728.368.243)	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	63.641.060	63.641.060
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	276.843	17.889.638	-	-	-	18.166.481
Toplam kapsamlı gelir	-	-	276.843	17.889.638	-	-	63.641.060	81.807.541
31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	220.000.000	(13.292.236)	(15.948.489)	35.006.244	40.900.015	1.114.873.093	63.641.060	1.445.179.687

İlişikte sunulan politikalar ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide nakit akış tablosu (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Not	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
I. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları, net		107.927.615	1.564.712
Net dönem karı		63.641.060	92.018.731
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		4.546.238	3.297.251
Şüpheli alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5, 15	2.331.297	-
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(7.723)	28.736
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		19.323.244	2.045.689
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(3.052.609)	(2.843.918)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	6.418.406	2.392.066
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(390.441)	12.657.631
Vergi geliri (gideri) ile ilgili düzeltmeler	20	65.455.868	(9.042.154)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(262.986)	-
(Kar) zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(1.027.777)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(50.074.739)	(97.961.543)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		28.310.030	(23.098.367)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(2.363.253)	(85.545.611)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(24.367.400)	28.275.200
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(51.307.877)	(10.299.731)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		22.777.745	245.981
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(15.368.027)	(1.152.842)
Dava karşılıkları kapsamında yapılan ödemeler		-	-
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(7.755.957)	(6.386.173)
II. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları, net		(47.374.270)	(40.032.640)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(50.549.387)	(18.386.903)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		262.986	-
Alınan faizler		2.912.131	2.110.599
Finansal yatırımlardaki değişim		-	(13.447.300)
Verilen nakit avans ve borçlar		-	(10.309.036)
III. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları, net		(35.797.589)	(11.848.487)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	82.442.530
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(25.318.982)	(72.855.360)
Kiralama sözleşmelerine ilişkin anapara ödemeleri		(559.804)	(7.927.949)
Ödenen kar payları		-	-
Ödenen faiz		(9.918.803)	(13.507.708)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (azalış) (I+II+III)		24.755.756	(50.316.415)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	3	291.794.454	537.346.501
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	316.550.210	487.030.086

İlişkikte sunulan politikalar ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Şirket 1969 yılında İzmir'de kurulmuş olup, 30 Kasım 2016'da yapılan şirket birleşmesi sonrası tescil ile ünvanı Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") olarak değiştirilmiştir. Şirket'in ana faaliyet konusu temizlik kağıtları imalatı ve satışı ile birlikte bobin kağıt üretimi yapmaktadır.

Şirket'in kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Philsa Caddesi, No:36 Torbalı, İzmir - Türkiye

Şirket sermayesinin %24'lük kısmı ortak satışı yoluyla 15 Eylül 2021 tarihi itibarıyla halka arz edilmek suretiyle Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in ortaklık yapısına ilişkin bilgiler Not 18'de yer almaktadır.

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) esas faaliyet alanları ve faaliyette buldukları ülkeler aşağıdaki gibidir:

	Faaliyette bulunduğu ülke	Faaliyet alanı
TZE Global Dış Ticaret A.Ş. ("TZE Global")	Türkiye	İhracat/Dış Ticaret

TZE Global Dış Ticaret A.Ş., Şirket'in ihracat kayıtlı satışlarını üstlenmek için kurulmuş olup, 50.000 TL'lik payların tamamı 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'e aittir.

Şirket, 30 Mart 2021 tarihinde 50.000 TL ödenmiş sermayeli ortak kontrole tabi işletme statüsünde ilişkili tarafı olan TZE Global Dış Ticaret A.Ş.'nin tüm hisselerini 14.951.392 TL bedel karşılığında satın almıştır. İlgili satın alım işlemi, Türkiye Cumhuriyeti Torbalı Noterliği'nin 30 Mart 2021 tarih 3092 sayılı tasdikli 2021/01 sayılı yönetim kurulu kararı ile tasdik edilmiştir.

Grup'un 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışan sayıları ekteki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönem sonu	667	637
Ortalama	652	612

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS'ler; Türkiye Muhasebe Standardı ve Türkiye Finansal Raporlama Standardı adıyla yayımlanan muhasebe standartları ile Yorumlardan ve KGG tarafından yayımlanan özel ve istisnai diğer standartlar ile bu alana ilişkin olarak yapılan ek, yorum ve diğer düzenlemelerden oluşmaktadır.

Özet konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında KGG tarafından 4 Ekim 2022 tarihli yayımlanan 2022 TFRS Taksonomisi esas alınmıştır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 31 Mart 2023 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Grup, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Grup, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal yatırımlar dışında tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılarak TL cinsinden ifade edilmiş olup; TFRS'lere uygun olarak, Grup'un konsolide finansal durumunu ve performansını layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Fonksiyonel ve sunum para birimi

Grup'un ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar sunum para birimi de olan TL cinsinden sunulmuştur.

İşletmenin sürekliliği

Grup, ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamaktadır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanması

1 Ocak - 31 Mart 2023 hesap dönemine ait özet ara dönem konsolide finansal tablolar, yayımlanmak üzere, 10 Mayıs 2023 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında ve raporlama standartlarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap 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.

i) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler' 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 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.

TFRS 16, 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.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler, muhasebe tahminleri ve hataları

31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikalarında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Grup sunulan dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2.5 Bölümlere göre raporlama

Grup'un ana faaliyet konusu tek olduğundan coğrafi grup haricinde raporlanabilir bölümleri bulunmamaktadır. Coğrafi gruplama ise satışların yapıldığı coğrafyalar gözetilerek belirlenmiştir. Grup yönetimi Not 13'te detayları belirtilen coğrafi bölümler dışında faaliyet sonuçlarını ayrı takip etmemektedir. Bu sebeple coğrafi bölümler için hasılat dışında performans ölçütü açıklanamamaktadır.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	33.036	23.922
Banka		
- Vadesiz mevduatlar		
- TL	11.572.884	1.279.922
- ABD Doları	183.170.503	173.202.076
- Avro	2.466.537	1.854.258
- İngiliz Sterlini	41.163.972	27.805.039
- Vadeli mevduatlar		
- TL	1.390.000	41.014.375
- ABD Doları	76.753.278	46.614.862
- Avro	-	-
Toplam	316.550.210	291.794.454

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
TL (Gün)	2	2
ABD Doları (Gün)	34	2
Avro (Gün)	-	-

31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların para birimi bazında ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
TL	%16	%16,00
ABD Doları	%2,75	%3,95

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar

a) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal yatırımlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Tahvil ve bonolar	9.583.256	9.349.150
Diğer	77.844	77.844
Toplam	9.661.100	9.426.994

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Açılış, 1 Ocak	9.426.994	6.742.344
Dönem içindeki çıkışlar	-	-
Dönem içinde tahakkuk eden faiz	10.256	97.808
Dönem içinde tahsil edilen faiz	-	-
Kur farkı değişimi etkisi	223.850	809.143
Diğer	-	-
Kapanış, 31 Mart	9.661.100	7.649.295

b) Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kur korumalı mevduat(*)	38.382.029	-
Toplam	38.382.029	-

(*) Kur Korumalı TL Vadeli Mevduat Hesabı, TL cinsinden USD kurunun vade sonunda faiz oranından daha fazla artması durumunda kur farkı koruması sunan bir mevduat ürünüdür. Kur korumalı mevduat hesapları gerçeğe uygun değeri kar veya zararda muhasebeleştirilen finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla kur korumalı mevduat'ın vadesi 92 gündür. Söz konusu kur korumalı mevduat'ın nominal değeri 38.211.600 TL ve gerçeğe uygun değeri 38.382.029 TL'dir.

c) Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Hisse senetleri - Borsada işlem görmeyen (*)		
Enda Enerji Holding A.Ş.	32.906.732	14.967.230
Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.	7.866.593	6.974.897
Toplam	40.773.325	21.942.127

(*) 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un Enda Enerji Holding A.Ş. ve Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.'nin sermayesindeki payları sırasıyla %1 ve %0,4'tür.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Açılış, 1 Ocak	21.942.127	12.440.448
Cari dönem değişim etkisi	18.831.198	-
Kapanış, 31 Mart	40.773.325	12.440.448

5. Finansal borçlanmalar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli finansal borçlanmalar		
Banka kredileri	25.090.625	112.628.964
Kiralama yükümlülükleri	833.438	938.036
Diğer finansal yükümlülükler	81.492	74.788
	26.005.555	113.641.788
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri	138.879.457	78.199.580
	138.879.457	78.199.580
Uzun vadeli finansal borçlanmalar		
Banka kredileri	194.295.103	199.276.536
Kiralama yükümlülükleri	7.649.612	5.844.225
	201.944.715	205.120.761
Toplam	468.261.338	396.962.129

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Finansal borçlanmalar (devamı)

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL
- TL				
-Sabit faizli krediler	17,06	25.090.625	26,69	112.628.964
Toplam		25.090.625		112.628.964

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL	Etkin faiz oranı %	Tutar - TL
Banka kredileri				
- TL				
-Sabit faizli krediler	20,81	86.524.045	15,97	31.575.074
- Avro				
-Sabit faizli krediler	3,56	52.355.412	4,17	46.624.506
Toplam		138.879.457		78.199.580

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL
Banka kredileri				
- TL				
-Sabit faizli krediler	20,81	12.857.143	16,06	15.380.184
- Avro				
-Sabit faizli krediler	3,56	181.437.960	3,79	183.896.352
Toplam		194.295.103		199.276.536

d) Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL
Kiralama yükümlülükleri				
- TL				
-Sabit faizli	19,61	833.438	19,61	938.036
- Avro				
-Sabit faizli	-	-	-	-
Toplam		833.438		938.036

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Finansal borçlanmalar (devamı)

e) Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL	Etkin faiz oranı %	Tutar – TL
Kiralama yükümlülükleri				
- TL				
-Sabit faizli	19,11	7.649.612	19,11	5.844.225
Toplam		7.649.612		5.844.225

6. Ticari alacaklar, diğer alacaklar ve ticari borçlar

a) Ticari alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	566.589.140	594.039.261
Alacak senetleri	11.296.567	11.553.455
	577.885.707	605.592.716
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(10.865.185)	(8.533.888)
Ticari alacaklar, net	567.020.522	597.058.828

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 2-3 ay arasındadır (31 Aralık 2022: 2-3 ay).

31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren 3 aylık ara hesap dönemlerine ait ticari alacak değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Açılış bakiyesi	5.947.468	5.947.468
Cari dönem gideri	2.331.297	-
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-
Kapanış bakiyesi	10.865.185	5.947.468

Grup'un müşterilerden almış olduğu teminatların detayı Not 11'de yer almaktadır.

b) Diğer alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
KDV alacakları	44.704.790	38.458.830
Sigorta alacakları	-	7.415.924
Verilen depozito ve teminatlar	6.848	6.848
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 18)	-	-
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.445	1.445
	44.713.083	45.883.047

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Ticari alacaklar, diğer alacaklar ve ticari borçlar (devamı)

c) Ticari borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	204.333.104	215.510.464
Verilen çek ve senetler		13.190.040
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 18)	-	-
Toplam	204.333.104	228.700.504

7. Stoklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	125.182.897	124.750.541
Mamuller	130.428.104	83.861.467
Yarı mamuller	100.811.102	92.477.878
Yoldaki mallar	-	21.795.496
Ticari mallar	495.604	59.871.917
Diğer stoklar (*)	28.344.569	141.724
Toplam	385.262.276	382.899.023

(*) Diğer stoklar üretim makineleri için ileride kullanılacak yedek parçalardan ve ürün etiketlerinden oluşmaktadır, kullanıldıkça ya da sarf edildikçe satışların maliyeti hesaplarına kaydedilmektedir.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2023 tarihinde sona eren 3 aylık ara hesap dönemine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2023	3.673.883	1.066.199	46.970.142	186.378.821	20.825.511	8.069.537	118.523	293.444.245	560.546.861
İlaveler	-	-	-	461.618	-	171.765	-	49.916.004	50.549.387
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	(204.095)	-	-	-	(204.095)
31 Mart 2023	3.673.883	1.066.199	46.970.142	186.840.439	20.621.416	8.241.302	118.523	343.360.249	610.892.153
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2023	-	(687.116)	(8.957.323)	(50.601.914)	(7.299.424)	(4.403.352)	(117.321)	-	(72.066.450)
İlaveler	-	(37.341)	(322.600)	(2.007.889)	(1.154.888)	(647.294)	(601)	-	(4.170.613)
Çıkışlar	-	-	-	-	204.095	-	-	-	204.095
31 Mart 2023	-	(724.457)	(9.279.923)	(52.609.803)	(8.250.217)	(5.050.646)	(117.922)	-	(76.032.968)
1 Ocak 2023 tarihindeki net defter değeri	3.673.883	379.083	38.012.819	135.776.907	13.526.087	3.666.185	1.202	293.444.245	488.480.411
31 Mart 2023 tarihindeki net defter değeri	3.673.883	341.742	37.690.219	134.230.636	12.371.199	3.190.656	601	343.360.249	534.859.185

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki teminat ve ipoteklere ilişkin bilgiler Not 11'de yer almaktadır.

Yapılmakta olan yatırımlar çoğunlukla Mersin Tarsus OSB'de yapmakta olduğu yeni fabrika yatırımı ile ilgili harcamalardan oluşmakta olup, devam eden yatırımlara ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 5.278.429 TL'dir (31 Aralık 2022: 28.644.041 TL). Borçlanma maliyetlerinin belirlenmesinde kullanılan TL ağırlıklı ortalama borçlanma maliyet oranı yaklaşık %18'dir.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2022 tarihinde sona eren 3 aylık ara hesap dönemine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2022	3.673.883	982.794	46.815.285	173.255.837	10.925.193	5.814.273	118.523	25.967.865	267.553.653
İlaveler	-	-	-	1.341.569	4.715.553	331.063	-	14.148.789	20.536.974
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2022	3.673.883	982.794	46.815.285	174.597.406	15.640.746	6.145.336	118.523	40.116.654	288.090.627
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2022	-	(635.555)	(7.779.202)	(42.297.362)	(5.495.110)	(3.615.615)	(114.915)	-	(59.937.759)
İlaveler	-	(12.275)	(288.742)	(2.074.384)	(474.420)	(157.230)	(601)	-	(3.007.652)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2022	-	(647.830)	(8.067.944)	(44.371.746)	(5.969.530)	(3.772.845)	(115.516)	-	(62.945.411)
1 Ocak 2022 tarihindeki net defter değeri	3.673.883	347.239	39.036.083	130.958.475	5.430.083	2.198.658	3.608	25.967.865	207.615.894
31 Mart 2022 tarihindeki net defter değeri	3.673.883	334.964	38.747.341	130.225.660	9.671.216	2.372.491	3.007	40.116.654	225.145.216

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	16.995.091	20.877.239
Verilen sipariş avansları	29.798.001	14.177.218
	46.793.092	35.054.457
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sabit kıymet avansları	13.009.501	25.592.886
Gelecek yıllara ait giderler	-	-
	13.009.501	25.592.886
Toplam	59.802.593	60.647.343

10. Karşılıklar

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	28.070.369	27.083.503
Kullanılmamış izin karşılıkları	4.633.114	2.010.817
Toplam	32.703.483	29.094.320

b) Diğer kısa vadeli karşılıklar:

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları	2.557.007	2.564.730
Toplam	2.557.007	2.564.730

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Teminat, rehin ve ipotekler (TRİ'ler)

a) Alınan teminatlar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un almış olduğu teminat, sigorta ve kefaletlerin dökümü orijinal para birimleri ile aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Alacak sigortası (*)	475.835.538	435.539.502
Teminat senetleri (**)	51.115.727	41.455.714
Banka teminat mektupları (***)	42.030.000	31.010.000
Alınan teminat çekleri (****)	5.196.680	11.990.040
Toplam	574.177.945	519.995.256

- (*) Grup'un ihracat yaptığı yurtdışı müşterilerinden olan alacakları için uluslararası bir sigorta kuruluşundan aldığı sigorta poliçeleri kapsamındaki risk limitlerini ifade etmektedir. İmzalanan poliçeler çerçevesinde belirtilen tutarın %90'ı sigorta şirketinden tazmin edilebilmektedir. Şüpheli alacak sigorta şirketi tarafından tahsil edildiğinde ise kalan %10'luk kısım tazmin edilmektedir.
- (**) Grup'un İzmir ve Mersin'deki inşaatları için tedarikçilerinden almış olduğu teminat senetlerinden oluşmaktadır.
- (***) Müşterilerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.
- (****) Grup'un Mersin'deki inşaatları için satıcısından almış olduğu teminat çekinden oluşmaktadır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla alınan teminatların orijinal para birimi cinsinden dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Orijinal tutar	TL Tutar	Orijinal tutar	TL Tutar
Türk Lirası	54.106.680	54.106.680	84.455.754	84.455.754
USD	24.965.500	477.989.463	23.293.000	435.539.502
Avro	2.022.959	42.081.802	-	-
Toplam		574.177.945		519.995.256

b) Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un verdiği teminat, rehin, ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Grup:		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	525.540.729	477.160.683
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	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	525.540.729	477.160.683
Diğer TRİ / Özkaynak oranı	%0,0000	%0,0000

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Teminat, rehin ve ipotekler (TRİ'ler) (devamı)

Verilen TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verilen ipotekler (*)	330.438.328	319.164.268
Banka teminat mektupları (**)	194.391.716	155.181.671
Verilen kefaletler (***)	710.685	2.814.744
Toplam	525.540.729	477.160.683

- (*) Grup'un yurtiçi finansal kuruluşlarla imzalamış olduğu genel kredi sözleşmeleri kapsamında İzmir ve Mersin'deki maddi duran varlıkları üzerinde tesis edilmiş olan ipoteklerden oluşmaktadır.
- (**) Mahkemelere, KDV alacaklarının nakit tahsilatı için vergi dairelerine ve çeşitli satıcılara verilmiş olan teminat mektuplarından oluşmaktadır.
- (***) Grup'un 28 Nisan 2020 tarihinde kullanmış olduğu 20.000.000 TL tutarındaki KGF kapsamındaki banka kredisini için verdiği kefaletlerden oluşmaktadır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla verilen teminatların orijinal para birimi cinsinden dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Orijinal tutar	TL Tutar	Orijinal tutar	TL Tutar
Türk Lirası	255.102.401	255.102.401	217.996.415	217.996.415
Avro	13.000.530	270.438.328	13.000.530	259.164.268
Toplam		525.540.729		477.160.683

12. Özkaynaklar

a) Sermaye

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un ödenmiş sermaye tutarı ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
Hissedarlar	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ş. Erhan Tezol	64.555.440	29,34	64.555.440	29,34
M. Ersin Tezol	64.388.720	29,27	64.388.720	29,27
M. Makbule Kuşçu	13.927.760	6,33	13.927.760	6,33
Müge Kuşçu	13.927.760	6,33	13.927.760	6,33
E. Nesrin Tezol	9.162.560	4,16	9.162.560	4,16
Ö.Şükrü Tezol	693.880	0,32	693.880	0,32
A. Selda Tezol	693.880	0,32	693.880	0,32
Halka açık kısım	52.650.000	23,93	52.650.000	23,93
Ödenmiş sermaye	220.000.000	100,00	220.000.000	100,00

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Özkaynaklar (devamı)

Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 220.000.000 TL olup, bu tutar her biri 1 TL tutarındaki 220.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: Her biri 1 TL tutarında 220.000.000 adet hisseden oluşmakta olup ödenmiş sermaye tutarı 220.000.000 TL'dir). Paylar 66.000.000 adet A Grubu ve 154.000.000 adet B Grubu hisselerden oluşmaktadır.

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise, dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini (1. temettü) aşan kısmının %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.

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kardan ayrılan kısıtlanmış yasal yedekler	85.800.015	40.900.015
	85.800.015	40.900.015

c) Kâr veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı kar (zarar)

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Çalışanlara sağlanan fayda planından doğan aktüeryal kazanç (kayıp)	(15.948.488)	(16.225.332)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	35.006.243	17.116.606
	19.057.755	891.274

d) Kâr dağıtımı

Yasal yedekler, 6102 Sayılı Yeni TTK'nun 519. maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre "kar"ın %5'i, ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar I. tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. "Kar"dan I. tertip yedek akçe olarak ayrılan tutar düşüldükten sonra kalan tutardan pay sahipleri için I. kar payı ayrılır. I. tertip kanuni yedek akçe ile I. kar payı ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Grup kar dağıtım politikasını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir. II. tertip kanuni yedek akçe, Yeni TTK'nun 519. maddesinin 2. fıkrasının 3. bendi gereğince; dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri kadar ayrılır. Karın sermayeye ilavesi yoluyla bedelsiz pay dağıtılmasına karar verilmesi halinde II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmaz. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir ve başka bir şekilde kullanılamaz.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilir.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Yurtiçi satışlar	548.813.788	228.805.970
Yurtdışı satışlar	192.195.994	145.877.112
Diğer satışlar	3.213.513	478.127
Satış indirimleri ve iadeler (-)	(40.019.207)	(13.250.744)
Net satışlar	704.204.088	361.910.465
Toplam satışların maliyeti (-)	503.480.902	259.062.955
Brüt kar	200.723.186	102.847.510

Grup, tüm mal satışlarına ilişkin edim yükümlülüklerini müşterilerine, zamanın belirli bir anında yerine getirmek suretiyle bunlara dair kontrolü devrederek hasılat muhasebeleşirmektedir.

14. Faaliyet giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	51.638.169	36.763.155
Genel yönetim giderleri	20.282.667	6.836.966
Toplam	71.920.836	43.600.121

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Nakliye giderleri	27.681.696	13.187.869
Navlun ve diğer ihracat giderleri	14.064.966	20.600.577
Personel giderleri	4.115.103	1.552.951
Amortisman giderleri	128.296	165.308
Diğer	5.648.108	1.256.450
Toplam	51.638.169	36.763.155

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Personel giderleri	10.888.892	3.816.959
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.375.932	879.465
Amortisman giderleri	1.218.688	380.869
Vergi, resim ve harçlar	431.874	363.216
Sigorta giderleri	213.656	56.808
Diğer	5.153.625	1.339.649
Toplam	20.282.667	6.836.966

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Kur farkı gelirleri	14.092.812	50.398.441
Konusu kalmayan dava karşılıkları	7.723	-
Diğer	4.926.338	2.449.960
Toplam	19.026.873	52.848.401

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Kur farkı giderleri	12.545.298	69.466.245
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı (TFRS 9)	2.331.297	-
Dava karşılık giderleri	-	28.735
Diğer	853.394	329.281
Toplam	15.729.989	69.824.261

16. Finansman gelir ve giderleri

a) Finansman gelirleri

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Kur farkı gelirleri	6.523.058	65.898.659
Diğer	3.052.609	2.843.918
Toplam	9.575.667	68.742.577

b) Finansman giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Kur farkı giderleri	5.239.188	24.930.300
Faiz giderleri	6.418.406	1.981.004
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	706.763	543.585
Diğer	476.602	582.640
Toplam	12.840.959	28.037.529

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, ilgili dönem net karının o dönem boyunca işlem gören pay adedinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Dönem boyunca mevcut olan payların ağırlıklı ortalama sayısı	220.000.000	100.000.000
Net dönem karı	63.641.060	92.018.731
Pay başına kazanç (TL)	0,2893	0,9202

18. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflara diğer borçlar:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
E. Nesrin Tezol	23.092	84.041
M.Ersin Tezol	22.350	-
M.Makbule Kuşcu	-	1.514
Diğer	-	75
Toplam	45.442	107.980

b) Üst yönetime sağlanan faydalar

Grup'un üst düzey yöneticileri yönetim kurulu ve yönetim kurulunda görev almayan icra kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 2.259.000TL'dir (31 Mart 2022: 1.343.124TL).

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Grup'un başlıca finansal araçları banka kredileri, finansal kiralamarlar, finansal yatırımlar, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Grup'un faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Grup bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Grup'un finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para riski, kredi riski ve likidite riskidir. Yönetimin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir. Grup, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

Yabancı para riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan tutarların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup, kur riskini azaltabilmek için sürekli olarak nakit akış tablosu ile nakit giriş çıkışlarını kontrol etmektedir.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
A. Döviz cinsinden varlıklar	578.019.568	481.345.816
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	456.638.409	269.263.215
Net döviz varlık pozisyonu (A-B)	121.381.159	212.082.601

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	226.499.993	9.479.711	160.655	1.757.565
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	303.554.290	13.570.776	118.328	1.739.798
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	47.965.285	2.504.296	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	578.019.568	25.554.783	278.983	3.497.363
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)	578.019.568	25.554.783	278.983	3.497.363
10. Ticari borçlar	222.845.039	-	10.671.377	-
11. Finansal borçlar	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	52.355.414	-	2.507.143	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12a+12b)	275.200.453	-	13.178.520	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal borçlar	181.437.956	-	8.688.517	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16a+16b)	181.437.956	-	8.688.517	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	456.638.409	-	21.867.037	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu (9-18+19)	121.381.159	25.554.783	(21.588.054)	3.497.363
21. Parasal kalemler net yabancı para (yükümlülük/) varlık pozisyonu (TFRS7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	121.381.159	25.554.783	(21.588.054)	3.497.363
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	192.195.994	8.721.657	500.806	774.026
26. İthalat	253.804.402	12.022.133	1.291.123	48.161

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2022			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	222.520.431	8.545.348	-	2.789.648
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	258.825.385	12.255.976	93.805	1.236.381
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	481.345.816	20.801.324	93.805	4.026.029
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)	481.345.816	20.800.482	93.805	4.026.029
10. Ticari borçlar	38.742.357	996.101	927.989	71.928
11. Finansal borçlar	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	230.520.858	-	11.563.683	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12a+12b)	269.263.215	996.101	12.491.672	71.928
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal borçlar	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16a+16b)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	269.263.215	996.101	12.491.672	71.928
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu (9-18+19)	212.082.601	19.804.381	(12.397.867)	3.954.101
21. Parasal kalemler net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu (TFRS7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	212.082.601	19.804.381	(12.397.867)	3.954.101
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	1.091.037.557	46.856.383	1.250.060	13.916.338
26. İthalat	907.546.524	39.084.052	15.173.454	-

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

Döviz kuru duyarlılık tablosunun kar/zarar bölümünde 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda gelir tablosunun ne şekilde etkileneceği sunulmuştur. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

	31 Mart 2022		31 Aralık 2022	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde:

1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	48.945.587	(48.945.587)	37.030.827	(37.030.827)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	48.945.587	(48.945.587)	37.030.827	(37.030.827)

Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:

4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(45.082.301)	45.082.301	(24.715.024)	24.715.024
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(45.082.301)	45.082.301	(24.715.024)	24.715.024

İngiliz Sterlin'inin TL karşısında %10 değişimi halinde

7- İngiliz Sterlin net varlık/ yükümlülüğü	8.274.831	(8.274.831)	8.892.458	(8.892.458)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlin net etki (7+8)	8.274.831	(8.274.831)	8.892.458	(8.892.458)

Toplam (3+6+9)	12.138.117	(12.138.117)	21.208.261	(21.208.261)
-----------------------	-------------------	---------------------	-------------------	---------------------

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla %20’dir (31 Aralık 2022: %23). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 32. Maddesi 6 nolu fıkrasına göre, payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi yükümlülükleri / (cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar) aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(60.721.347)	(11.373.049)
VUK geçici madde 52 uyarınca yapılan sabit kıymet yeniden değerlendirme vergi gideri	-	(5.642.623)
Diğer (*)	(1.962.068)	-
Eksi: Cari dönem peşin ödenen vergiler	-	7.297.647
Ödenecek kurumlar vergisi yükümlülüğü	(62.683.415)	(9.718.025)

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, 31 Aralık 2022 tarihinde yararlanılan VUK geçici madde 52 uyarınca ödenecek vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TFRS ve vergiye esas yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
VUK yeniden değerlendirme ertelenmiş vergi etkisi (*)	661.484.689	684.777.739	117.826.358	125.548.097
Kıdem tazminatı karşılıkları	28.070.369	27.083.503	5.614.074	5.145.866
Ticari alacak değer düşüklüğü karşılıkları	10.190.887	8.429.107	1.834.360	1.432.948
Hasılat dönemselik düzeltme etkileri	10.626.998	5.521.714	1.912.860	938.691
Avanslar kur farkı düzeltmeleri etkisi	3.132.913	3.659.900	563.924	705.623
Dava karşılıkları	2.557.007	2.564.730	460.261	436.004
Kullanılmamış izin karşılığı	4.633.114	2.010.817	833.960	382.055
Diğer	7.771.708	3.449.793	1.398.907	620.964
			130.444.704	135.210.248
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(25.093.897)	(27.184.848)	(4.516.901)	(5.165.121)
Yabancı para değerlendirme düzeltmeleri etkisi	-	-	-	-
Diğer	(10.127.744)	(884.082)	(1.822.994)	(150.294)
			(6.339.895)	(5.315.415)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			124.104.809	129.894.833

(*) Grup, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Vergi Usul Kanunu’nun Geçici Madde 32 ve Mükerrer 298/ç maddesi kapsamında vergiye esas finansal tablolarda yer alan maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. Bu etkilerden kaynaklı gelecek dönemlerde amortisman yoluyla kapanması öngörülen vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ilişikteki TFRS konsolide finansal tablolarda cari dönemde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü, net bakiyesinin hareket tablosu yıllar itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Açılış bakiyesi	129.894.833	(1.087.892)
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan	(4.734.521)	10.241.229
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(1.010.771)	914.545
Diğer	(44.732)	-
Kapanış bakiyesi	124.104.809	10.067.882

1 Ocak – 31 Mart 2023 ve 1 Ocak – 31 Mart 2022 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2022
Cari dönem kurumlar vergisi (*)	(60.721.347)	(1.199.075)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(4.734.521)	10.241.229
Toplam vergi geliri (gideri) – konsolide kar veya zarar tablosunda yer alan	(65.455.868)	9.042.154

(*) 12 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 7440 Sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” uyarınca, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında, istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında ek vergi hesaplanması gerekmektedir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, ilgili vergi için Grup’un kurumlar vergisine ek olarak tahakkuk ettiği tutar 52.102.101 TL olup, söz konusu vergiye ilişkin ödeme 2023 yılında gerçekleşecektir.

21. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Şirket, 12 Nisan 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Kararı ile mevcut 220.000.000 TL olan sermayesinin 440.000.000 TL’ye artırılmasına karar vermiştir. İlgili sermaye artışı geçmiş yıl karlarından transfer edilerek bedelsiz olarak yapılmasına karar verilmiştir.