

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ő.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI**

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI .....</b>	<b>1-3</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....</b>	<b>4</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>	<b>5</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>	<b>6-7</b>
<b>1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>8-39</b>

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i> <b>30 Eylül 2023</b>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i> <b>31 Aralık 2022</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	625.314.885	291.794.454
Finansal Yatırımlar	4	40.630.810	9.426.994
Ticari Alacaklar		498.342.655	597.058.828
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	498.342.655	597.058.828
Diğer Alacaklar		13.683.097	45.881.602
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	13.683.097	45.881.602
Stoklar	8	517.333.052	382.899.023
Peşin Ödenmiş Giderler		112.596.237	35.054.457
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	112.596.237	35.054.457
Diğer Dönen Varlıklar		2.862.650	9.398.755
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	9	2.862.650	9.398.755
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>1.810.763.386</b>	<b>1.371.514.113</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Finansal Yatırımlar	4	40.773.325	21.942.127
Diğer Alacaklar		685.863	1.445
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	685.863	1.445
Maddi Duran Varlıklar	10	645.592.048	488.480.411
Kullanım Hakkı Varlıkları		6.521.947	8.231.260
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		239.176	407.235
Peşin Ödenmiş Giderler		29.104.954	25.592.886
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	29.104.954	25.592.886
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	222.450.141	129.894.833
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>945.367.454</b>	<b>674.550.197</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.756.130.840</b>	<b>2.046.064.310</b>

1 Ocak - 30 Eylül 2023 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 8 Kasım 2023 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	112.628.964
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	-	112.628.964
Banka Kredileri		-	112.628.964
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		115.683.539	79.137.616
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	115.683.539	79.137.616
Banka Kredileri		114.668.482	78.199.580
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.015.057	938.036
Diğer Finansal Yükümlülükler		200.224	74.788
Ticari Borçlar		361.470.533	228.700.504
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	361.470.533	228.700.504
Diğer Borçlar		1.030.943	616.098
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	22	286.993	107.980
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		743.950	508.118
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	22.639.175	6.071.610
Ertelenmiş Gelirler		24.615.505	3.859.828
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	24.615.505	3.859.828
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	57.374.618	9.718.025
Kısa Vadeli Karşılıklar		9.110.926	4.575.547
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	5.673.819	2.010.817
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		3.437.107	2.564.730
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.500.932	3.457.198
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.500.932	3.457.198
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>597.626.395</b>	<b>448.840.178</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		234.811.205	205.120.761
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	234.811.205	205.120.761
Banka Kredileri		227.636.673	199.276.536
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		7.174.532	5.844.225
Uzun Vadeli Karşılıklar		22.511.175	27.083.503
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	22.511.175	27.083.503
Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	11	-	1.647.722
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler		-	1.647.722
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>257.322.380</b>	<b>233.851.986</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>854.948.775</b>	<b>682.692.164</b>

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i> <b>30 Eylül 2023</b>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i> <b>31 Aralık 2022</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>1.901.182.065</b>	<b>1.363.372.146</b>
Ödenmiş Sermaye	15	440.000.000	220.000.000
Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi		(13.292.236)	(13.292.236)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		85.800.015	40.900.015
- Yasal Yedekler	15	85.800.015	40.900.015
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		24.268.966	891.274
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		24.268.966	891.274
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı		35.006.243	17.116.606
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(10.737.277)	(16.225.332)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		849.973.093	386.504.850
Net Dönem Karı veya Zararı		514.432.227	728.368.243
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>1.901.182.065</b>	<b>1.363.372.146</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>2.756.130.840</b>	<b>2.046.064.310</b>

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 VE 1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022	Yeniden Düzenlenmiş (*) 1 Temmuz - 30 Eylül 2022
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	16	2.116.986.456	718.882.834	1.522.502.775	716.692.172
Satışların Maliyeti		(1.513.846.162)	(491.506.395)	(1.100.322.981)	(507.687.376)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>603.140.294</b>	<b>227.376.439</b>	<b>422.179.794</b>	<b>209.004.796</b>
Genel Yönetim Giderleri	17	(63.380.733)	(25.596.916)	(24.445.183)	(9.918.852)
Pazarlama Giderleri	17	(105.572.774)	(40.404.209)	(62.895.309)	(27.656.345)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	280.062.776	144.056.579	210.611.626	75.070.777
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	(225.608.180)	(127.896.735)	(155.433.728)	(59.270.086)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>488.641.383</b>	<b>177.535.158</b>	<b>390.017.200</b>	<b>187.230.290</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		17.532.242	1.014.209	10.488.626	6.455.809
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(117.012)	650.809	-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>506.056.613</b>	<b>179.200.176</b>	<b>400.505.826</b>	<b>193.686.099</b>
Finansman Gelirleri	19	176.396.549	42.409.826	154.315.835	34.510.874
Finansman Giderleri	19	(109.197.477)	(16.040.363)	(109.389.153)	(14.611.690)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>573.255.685</b>	<b>205.569.639</b>	<b>445.432.508</b>	<b>213.585.283</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(58.823.458)	5.404.388	751.833	(21.539.347)
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	20	(154.194.410)	(57.719.787)	(5.718.076)	(2.000.109)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri	20	95.370.952	63.124.175	6.469.909	(19.539.238)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>514.432.227</b>	<b>210.974.027</b>	<b>446.184.341</b>	<b>192.045.936</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>514.432.227</b>	<b>210.974.027</b>	<b>446.184.341</b>	<b>192.045.936</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal değeri					
1 TL Olan 1 Adet Pay Başına Kazanç	21	1,1692	0,4795	1,0141	0,4365
<b>DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>23.377.692</b>	<b>4.320.999</b>	<b>1.154.932</b>	<b>(5.034.016)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları) Kazançları		7.317.407	5.858.588	(9.839.579)	(6.292.520)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/ veya Sınıflandırma Kayıpları	4	18.831.198	-	9.501.679	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	20	(2.770.913)	(1.537.589)	1.492.832	1.258.504
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		(1.829.352)	(1.537.589)	1.967.916	1.258.504
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi		(941.561)	-	(475.084)	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GİDER</b>		<b>23.377.692</b>	<b>4.320.999</b>	<b>1.154.932</b>	<b>(5.034.016)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>537.809.919</b>	<b>215.295.026</b>	<b>447.339.273</b>	<b>187.011.920</b>

(\*) Bakınız Dipnot 2.6.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 VE 2022 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs Veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)		Birikmiş Karlar/Zararlar		Toplam Özkaynaklar
				Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Karları veya (Zararları)	Net Dönem Karı veya (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>										
<b>Önceki Dönem</b>										
<b>1 Ocak - 30 Eylül 2022</b>										
<b>Dönem başı bakiyeler</b>	<b>100.000.000</b>	<b>14.032.990</b>	<b>(13.292.236)</b>	<b>8.090.011</b>	<b>(2.588.362)</b>	<b>333.321.227</b>	<b>255.050.648</b>	<b>694.614.278</b>	<b>694.614.278</b>	
Sermaye artırım (15)	120.000.000	-	-	-	-	(120.000.000)	-	-	-	-
Transferler	-	26.867.025	-	-	-	228.183.623	(255.050.648)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	9.026.595	(7.871.663)	-	446.184.341	447.339.273	447.339.273	-
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	446.184.341	446.184.341	446.184.341	-
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	9.026.595	(7.871.663)	-	-	1.154.932	1.154.932	-
Kar Payları (15)	-	-	-	-	-	(55.000.000)	-	(55.000.000)	(55.000.000)	-
<b>Dönem sonu bakiyeler</b>	<b>220.000.000</b>	<b>40.900.015</b>	<b>(13.292.236)</b>	<b>17.116.606</b>	<b>(10.460.025)</b>	<b>386.504.850</b>	<b>446.184.341</b>	<b>1.086.953.551</b>	<b>1.086.953.551</b>	
<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>										
<b>Cari Dönem</b>										
<b>1 Ocak - 30 Eylül 2023</b>										
<b>Dönem başı bakiyeler</b>	<b>220.000.000</b>	<b>40.900.015</b>	<b>(13.292.236)</b>	<b>17.116.606</b>	<b>(16.225.332)</b>	<b>386.504.850</b>	<b>728.368.243</b>	<b>1.363.372.146</b>	<b>1.363.372.146</b>	
Sermaye artırım (15)	220.000.000	-	-	-	-	(220.000.000)	-	-	-	-
Transferler	-	44.900.000	-	-	-	683.468.243	(728.368.243)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	17.889.637	5.488.055	-	514.432.227	537.809.919	537.809.919	-
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	514.432.227	514.432.227	514.432.227	-
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	17.889.637	5.488.055	-	-	23.377.692	23.377.692	-
<b>Dönem sonu bakiyeler</b>	<b>440.000.000</b>	<b>85.800.015</b>	<b>(13.292.236)</b>	<b>35.006.243</b>	<b>(10.737.277)</b>	<b>849.973.093</b>	<b>514.432.227</b>	<b>1.901.182.065</b>	<b>1.901.182.065</b>	

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 VE 1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP  
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022
<b>İŞLETME (FAALİYETLERİNDE KULLANILAN)/ FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>665.721.554</b>	<b>78.308.974</b>
<b>Dönem Karı</b>		<b>514.432.227</b>	<b>446.184.341</b>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:</b>		<b>194.713.211</b>	<b>39.516.364</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	11.664.330	10.095.761
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		6.404.227	3.137.352
Stok Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler	8	972.355	-
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6-18	5.431.872	3.137.352
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		24.761.315	4.059.595
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	23.888.938	4.624.624
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	872.377	(565.029)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		13.584.492	7.953.245
Faiz ve Vade Farkı Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	19	(8.786.770)	(9.113.022)
Faiz ve Vade Farkı Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	19	22.371.262	17.066.267
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	58.823.458	(751.833)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		80.594.763	22.221.130
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	4	735.300	(3.114.139)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler (Kar) zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(1.854.674)	(3.153.890)
		-	(930.857)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:</b>		<b>80.550.059</b>	<b>(395.815.526)</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		81.500.127	(264.965.263)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		81.500.127	(264.965.263)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	(134.359.736)	(202.463.332)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(77.541.780)	-
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		134.946.170	80.732.847
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		134.946.170	80.732.847
Faaliyetler İle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		38.050.192	(24.706.655)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		38.050.192	(24.706.655)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	16.567.565	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		21.387.521	15.586.877
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		21.387.521	15.586.877
<b>(Faliyetlerinde kullanılan)/ Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>789.695.497</b>	<b>89.885.179</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Ödemeler	13	(17.480.857)	(3.167.757)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	20	(106.493.086)	(8.408.448)

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 VE 2022 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(189.182.076)</b>	<b>(166.209.508)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	10	(168.903.885)	(61.937.350)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.047.023	4.339.309
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(3.512.068)	(120.825.633)
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		(3.512.068)	(120.825.633)
Alınan Faiz		8.786.770	9.100.027
Katılım (kar) payı ve diğer finansal araçlardan nakit girişleri (çıkışları)		(27.599.916)	3.114.139
<b>FİNANSMAN (FAALİYETLERİNDE KULLANILAN)/ FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(161.969.347)</b>	<b>(70.661.733)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	231.442.530
Kredilerden Nakit Girişleri		-	231.442.530
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(134.792.991)	(198.755.512)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(134.792.991)	(198.755.512)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış/ (Azalış)		179.013	-
Kiralama Sözleşmelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.679.413)	(23.589.245)
Ödenen Faiz		(25.675.956)	(32.419.432)
Ödenen Temettü		-	(47.340.074)
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış</b>		<b>314.570.131</b>	<b>(158.562.267)</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>18.950.300</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Artış</b>		<b>333.520.431</b>	<b>(158.562.267)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>291.794.454</b>	<b>537.346.501</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>625.314.885</b>	<b>378.784.234</b>

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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. (“Europap” veya “Şirket”) olarak değiştirilmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu temizlik kağıtları imalatı ve satışı ile birlikte bobin kağıt üretimi yapmaktır.

Şirket’in kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Philsa Caddesi, No:36 Torbalı, İzmir – Türkiye

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler Dipnot 15’de yer almaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup hisseleri 15 Eylül 2021 tarihinden itibaren %23,93 oranında (31 Aralık 2022 : %23,93) Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde (“Borsa İstanbul”) işlem görmektedir.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket’in ana hissedarı Tezol Ailesi’dir.

Grup’un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışan sayıları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönem sonu	721	637
Ortalama	667	612

Grup’un faaliyet gösterdiği sektör nedeniyle ara dönem özet konsolide finansal tabloları önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

Şirket’in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığının (birlikte “Grup” olarak anılacaktır) esas faaliyet alanı ve faaliyette bulunduğu ülke aşağıdaki gibidir:

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

TZE Global, Şirket’in ihrac kayıtlı satışlarını gerçekleştirmek için kurulmuş olup payların tamamı Şirket’e aittir.

Şirket, 30 Mart 2021 tarihinde ortak kontrole tabi işletme statüsünde ilişkili tarafı olan TZE Global’in tüm hisselerini 14.951.392 TL bedel karşılığında satın almıştır. İlgili satın alım ile oluşan 13.292.235 TL özkaynaklarda “Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi” olarak muhasebeleştirilmiştir.

### DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 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 ("KGK") 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 KGK 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 KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihli yayımlanan 2022 TFRS Taksonomisi esas alınmıştır.

KGK, 20 Ocak 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2022 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'yı ("TMS 29") uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu özet konsolide finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 30 Eylül 2023 tarihli özet 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.

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal yatırımlar dışında tarihi maliyet esası 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 layığıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

#### Fonksiyonel ve sunum para birimi

Şirket'in 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.

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 2.2 Konsolidasyon Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, aşağıda açıklanan esaslar doğrultusunda, ana şirket olan Europap'ın ve bağlı ortaklığının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına giren şirket'in finansal tabloları, konsolide finansal tabloların çıkarıldığı tarihler itibariyle, TFRS'ye uygun olarak yeknesak muhasebe politikalarını uygulayarak ve aynı gösterimi sağlayarak hazırlanmıştır.

##### a) Bağı ortaklıklar

Grup'un üzerinde kontrolü olduğu tüm işletmeler, Grup'un bağlı ortaklığı konumundadır. Grup, işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda, işletmeyi kontrol etmektedir. Bağı ortaklık üzerindeki kontrolün Grup'a geçtiği andan itibaren söz konusu bağı ortaklık konsolidasyon kapsamına alınır. Bağı ortaklık üzerindeki kontrolün sona erdiği andan itibaren ise söz konusu bağı ortaklık konsolidasyon kapsamından çıkarılır.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve aralarındaki önemli tutardaki tüm borç/ alacak bakiyeleri ile alım/satım işlemleri karşılıklı silinmiştir. İştirak tutarları ile iştirak edilen şirket özsermayeleri karşılıklı silinmiştir. Varlıklarda muhasebeleştirilmiş grup içi işlemlerden doğan karlar zararlar karşılıklı silinirken, gerçekleşmemiş zararlar ise işlemin transfer edilen varlıkta bir değer düşüklüğüne işaret etmediği durumlarda silinir.

Kontrol dışı payların, bağı ortaklığın net varlık ve cari dönem kapsamlı gelir ya da giderindeki payı, muhasebenin önemlilik ilkesi dahilinde konsolide finansal durum tablosunda (bilançoda) geçmiş yıllar zararları içerisine dahil edilmiştir.

Grup tarafından kabul edilen muhasebe politikalarıyla tutarlı olmak adına, gerekli olduğu durumlarda bağı ortaklıkların muhasebe politikaları değiştirilmiştir.

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilmiş olan bağı ortaklıkları ve Şirket'in kontrol paylarını göstermektedir:

Bağı ortaklıklar	Şirket'in doğrudan ve dolaylı kontrol payları (%)	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
TZE Global (Türkiye'de yerleşik)	100,00	100,00

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları ve yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi matrahı tutarları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2023 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yıl sonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

#### TFRS 9 "Finansal araçlar"

##### *Sınıflandırma ve ölçüm*

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara kaydedilen varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır.

##### *(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar*

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, konsolide finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "nakit ve nakit benzerleri" ve "diğer alacaklar" kalemlerini içermektedir.

##### *(b) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar*

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup ticari amaçla elde tutmadığı özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değiştirilemez bir seçim yapar. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir. 30 Eylül 2023 ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunda "Finansal yatırımlar" içerisinde sunulan borsada işlem görmeyen hisse senetleri kalemlerini içermektedir.

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### (b) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan yatırımlardan Enda Enerji Holding A.Ş. ve Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.'nin taşınan değeri, 20 Ocak 2023 tarihinde halka açık bir şirketin söz konusu şirketler için "Kamu Aydınlatma Platformu" ("KAP")'unda yayımlanmış olduğu satış işlemi için kullanılan emsal hisse birim fiyatı üzerinden tespit edilmiştir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla söz konusu finansal yatırımların gerçeğe uygun değer tespiti emsal işlem bilgisi veya bağımsız değerlendirme çalışmaları temin edilemediği için gerçekleştirilememiştir.

##### (c) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosundaki finansal yatırımlar içerisinde sunulan tahvil ve bonolar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir.

Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Grup, yakın bir tarihte satmak için elinde bulundurduğu ticari amaçla elde tutulan özkaynak aracına yaptığı yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırmakta ve konsolide finansal durum tablosunda finansal yatırımlar kalemi altında takip edilmektedir. Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları Dipnot 4' sunulmuştur.

#### 2.4 Muhasebe politikalarında ve raporlama standartlarındaki değişiklikler

##### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve 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.

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
  - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
  - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 2.4 Muhasebe politikalarında ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (Devamı)

- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve  
h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

**a. 30 Eylül 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.
- **TMS 12, Tek bir işlemten 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 muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

**TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları;** Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

**b. 30 Eylül 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 işlemi için 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.

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 2.4 Muhasebe politikalarında ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (Devamı)

##### b. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda ( normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

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

#### 2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler, muhasebe tahminleri ve hataları

30 Eylül 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. 30 Eylül 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.



# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 2.6 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, KGK'nın yayımladığı taksonomiye uyum çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar" içerisine sınıfladığı 2.010.817 TL tutarındaki kullanılmamış izin karşılıklarını "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar" içerisinde sınıflandırmıştır.

Grup 1 Ocak – 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gelir tablosunda "Pazarlama Giderleri" içerisine sınıfladığı 122.956.762 TL tutarındaki navlun giderlerini "Hasılat" içerisine sınıflandırmış ve 30 Eylül 2022 itibarıyla dokuz aylık konsolide gelir tablosunda yeniden düzenlemiştir.

#### 2.7 Bölümlere göre raporlama

Grup'un faaliyet konusu temizlik kağıtları ve bobin kağıt malzemesi imalatı ve satışlarıdır. Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup organizasyon yapısı, Grup'un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup'un faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

### DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kasa	51.307	23.922
Bankalar	625.263.578	291.770.532
- Vadesiz mevduatlar	350.812.078	204.141.295
- ABD Doları	234.351.314	173.202.076
- TL	50.250.695	1.279.922
- Avro	37.187.548	1.854.258
- İngiliz Sterlini	29.022.521	27.805.039
- Vadeli mevduatlar	274.451.500	87.629.237
- ABD Doları	263.911.388	46.614.862
- TL	10.540.112	41.014.375
<b>Toplam</b>	<b>625.314.885</b>	<b>291.794.454</b>

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır. Vadeli mevduatların ortalama vadesi 1 aydan azdır.

Grup mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin gerçeğe uygun değerleri, finansal durum tablosu tarihindeki tahakkuk eden geliri de içeren kayıtlı değerine yaklaşmaktadır.

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

**a) Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Tahvil ve bonolar (*)	13.008.036	9.349.150
Yatırım fonları (**)	27.544.930	-
Diğer	77.844	77.844
<b>Toplam</b>	<b>40.630.810</b>	<b>9.426.994</b>

(\*) Grup 28 Ekim 2021 tarihinde 500.000 ABD Doları tutarında bono alımı yapmıştır. Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen ABD Doları para biriminden finansal yatırımın faiz aralığının alt sınırı %0,92 üst sınırı %4'tür.

(\*\*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla söz konusu bakiye bir finans kuruluşundan alınmış yatırım fonlarından oluşmaktadır. Söz konusu fonların vadesi 1 aydan kısadır.

**b) Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>Hisse senetleri - Borsada işlem görmeyen (*)</b>		
Enda Enerji Holding A.Ş.	32.906.732	14.967.230
Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.	7.866.593	6.974.897
<b>Toplam</b>	<b>40.773.325</b>	<b>21.942.127</b>

(\*) 30 Eylül 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. (Dipnot 2.4)

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Açılış, 1 Ocak</b>	<b>21.942.127</b>	<b>12.440.448</b>
Cari dönem değişim etkisi	18.831.198	9.501.679
<b>Kapamış, 30 Eylül</b>	<b>40.773.325</b>	<b>21.942.127</b>

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 5 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Kısa Vadeli Banka Kredileri	-	112.628.964
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları	114.668.482	78.199.580
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.015.057	938.036
<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>115.683.539</b>	<b>191.766.580</b>
Uzun Vadeli Banka Kredileri	227.636.673	199.276.536
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.174.532	5.844.225
<b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>234.811.205</b>	<b>205.120.761</b>
<b>Toplam Finansal Borçlanmalar</b>	<b>350.494.744</b>	<b>396.887.341</b>

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 5 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)**

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orjinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli krediler:</b>						
TL krediler	-	26,69	-	112.628.964	-	112.628.964
<b>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:</b>						
TL krediler	23,94	15,97	44.497.342	31.575.074	44.497.342	31.575.074
Avro krediler	3,50	4,17	2.412.806	2.334.634	70.171.140	46.624.506
<b>Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar</b>					<b>114.668.482</b>	<b>190.828.544</b>
<b>Uzun vadeli krediler:</b>						
TL krediler		16,06	8.571.425	15.380.184	8.571.425	15.380.184
Avro krediler	3,50	3,79	7.532.468	9.208.262	219.065.248	183.896.352
<b>Toplam uzun vadeli finansal borçlanmalar</b>					<b>227.636.673</b>	<b>199.276.536</b>

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 5 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
1-2 yıl içinde	75.801.797	59.046.786
2-3 yıl içinde	105.755.635	53.443.918
3-4 yıl içinde	33.615.184	36.104.837
4-5 yıl içinde	12.464.057	26.297.022
5 yıldan sonra	-	24.383.973
	<b>227.636.673</b>	<b>199.276.536</b>

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır. Grup'un finansal borçlanmalarının tamamı sabit faiz oranlı banka kredilerini içermektedir.

Raporlanan dönemler içerisindeki net finansal borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>2023</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>396.887.341</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	-
Borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(134.792.991)
Kur farkı değişimi	90.621.337
Kiralama işlemlerindeki değişim	1.407.328
Faiz tahakkuku etkisi	(3.628.271)
	<b>350.494.744</b>

**DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Ticari alacaklar	501.377.589	594.039.261
Vadeli çekler	10.930.826	11.553.455
	<b>512.308.415</b>	<b>605.592.716</b>
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(13.965.760)	(8.533.888)
	<b>498.342.655</b>	<b>597.058.828</b>

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 498.342.655 TL (31 Aralık 2022: 597.058.828 TL) tutarındaki ticari alacaklar için toplam 192.564.473 TL tutarında teminat alınmıştır (31 Aralık 2022: 77.045.840 TL)

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 156.624.760 TL (31 Aralık 2022: 195.917.268 TL) tutarındaki alacak için toplam 141.246.689 TL (31 Aralık 2022: 58.000.185 TL) tutarında teminat alınmıştır.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Vadesi geçen alacaklar(*)	183.604.535	195.917.268
0-30 gün vadeli	213.725.444	230.664.076
31-60 gün vadeli	51.128.070	145.558.716
61-90 gün vadeli	49.884.606	24.918.768
	<b>498.342.655</b>	<b>597.058.828</b>

(\*) Grup ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak yapmış olduğu değerlendirmeler ışığında herhangi bir şüpheli alacak riskinin bulunmadığını düşünmektedir.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
0-3 ay arası	166.745.271	176.924.522
3-6 ay arası	5.041.363	9.772.196
6 aydan uzun	11.817.901	9.220.550
	<b>183.604.535</b>	<b>195.917.268</b>

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren 6 aylık ara hesap dönemlerine ait ticari alacak değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>8.533.888</b>	<b>5.947.468</b>
Cari dönem gideri	5.431.872	3.137.352
<b>30 Eylül</b>	<b>13.965.760</b>	<b>9.084.820</b>

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

**b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Satıcılar cari hesapları	341.220.533	215.510.464
Vadeli çekler ve borç senetleri	20.250.000	13.190.040
	<b>361.470.533</b>	<b>228.700.504</b>

**DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR**

**a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
KDV alacakları	13.649.286	38.458.830
Verilen depozito ve teminatlar	6.848	6.848
Sigorta alacakları	-	7.415.924
Diğer	26.963	-
	<b>13.683.097</b>	<b>45.881.602</b>

**b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Verilen depozito ve teminatlar	685.863	1.445
	<b>685.863</b>	<b>1.445</b>

**DİPNOT 8 - STOKLAR**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Hammaddeler	246.381.926	184.622.458
Yarı mamuller	64.019.052	92.477.878
Mamuller	169.952.917	83.861.467
Ticari mallar	417.421	141.724
Diğer (*)	37.534.091	21.795.496
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(972.355)	-
	<b>517.333.052</b>	<b>382.899.023</b>

(\*) Diğer stoklar üretim makineleri için ileride kullanılabilen yedek parçalardan ve ürün etiketlerinden oluşmakta olup sarf edildikçe üretim maliyeti hesaplarına kaydedilmektedir.

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**DİPNOT 9 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Diğer Dönen Varlıklar:**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Verilen iş avansları	2.112.446	1.211.905
Devreden KDV	279.249	8.186.850
Diğer	470.955	-
	<b>2.862.650</b>	<b>9.398.755</b>

---



**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren 9 aylık ara hesap dönemine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2023</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transferler</b>	<b>30 Eylül 2023</b>
<b><u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u></b>					
Arazi ve arsalar	3.673.883	-	-	-	3.673.883
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.066.199	-	-	-	1.066.199
Binalar	46.970.142	-	-	-	46.970.142
Makine, tesis ve cihazlar	186.378.821	875.474	-	14.520.447	201.774.742
Taşıtlar	20.825.511	6.604.609	(447.763)	-	26.982.357
Döşeme ve demirbaşlar	8.069.537	1.418.937	(61.005)	-	9.427.469
Özel maliyetler	118.523	-	-	-	118.523
Yapılmakta olan yatırımlar	293.444.245	160.004.865	-	(14.520.447)	438.928.663
	<b>560.546.861</b>	<b>168.903.885</b>	<b>(508.768)</b>	<b>-</b>	<b>728.941.978</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(687.116)	(62.904)	-	-	(750.020)
Binalar	(8.957.323)	(903.074)	-	-	(9.860.397)
Makine, tesis ve cihazlar	(50.601.914)	(6.238.522)	-	-	(56.840.436)
Taşıtlar	(7.299.424)	(3.202.267)	260.097	-	(10.241.594)
Döşeme ve demirbaşlar	(4.403.352)	(1.191.929)	56.322	-	(5.538.959)
Özel maliyetler	(117.321)	(1.203)	-	-	(118.524)
	<b>(72.066.450)</b>	<b>(11.599.899)</b>	<b>316.419</b>	<b>-</b>	<b>(83.349.930)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>488.480.411</b>				<b>645.592.048</b>

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki teminat ve ipoteklere ilişkin bilgiler Dipnot 14'de yer almaktadır. 1 Ocak – 30 Eylül 2023 tarihleri içerisinde "Yapılmakta olan yatırımlara" girişlerin önemli bir kısmı Mersin yatırımına ilişkindir.

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık ara hesap dönemine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transferler</b>	<b>30 Eylül 2022</b>
<b><u>Maliyet değeri/veniden değerlendirilmiş değer:</u></b>					
Arazi ve arsalar	3.673.883	-	-	-	3.673.883
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	982.794	55.405	-	-	1.038.199
Binalar	46.815.285	-	-	-	46.815.285
Makine, tesis ve cihazlar	173.255.837	2.169.675	(89.055)	6.386.017	181.722.474
Taşıt araçları	10.925.193	7.391.448	(1.185.419)	-	17.131.222
Döşeme ve demirbaşlar	5.814.273	1.542.639	(38.000)	-	7.318.912
Özel maliyetler	118.523	-	-	-	118.523
Yapılmakta olan yatırımlar	25.967.865	126.665.256	-	(6.386.017)	146.247.104
	<b>267.553.653</b>	<b>137.824.423</b>	<b>(1.312.474)</b>	<b>-</b>	<b>404.065.602</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(635.555)	(38.363)	-	-	(673.918)
Binalar	(7.779.202)	(866.226)	-	-	(8.645.428)
Makine, tesis ve cihazlar	(42.297.362)	(6.429.086)	-	-	(48.726.448)
Taşıt araçları	(5.495.110)	(1.289.846)	-	-	(6.784.956)
Döşeme ve demirbaşlar	(3.615.615)	(558.395)	-	-	(4.174.010)
Özel maliyetler	(114.915)	(1.804)	-	-	(116.719)
	<b>(59.937.759)</b>	<b>(9.183.720)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(69.121.479)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>207.615.894</b>				<b>334.944.123</b>

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

**a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Verilen sipariş avansları	96.212.303	20.877.239
Gelecek aylara ait giderler	16.383.934	14.177.218
	<b>112.596.237</b>	<b>35.054.457</b>

**b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler**

Verilen sabit kıymet avansları	29.104.954	25.592.886
	<b>29.104.954</b>	<b>25.592.886</b>

**c) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler**

Alınan sipariş avansları	23.297.327	3.596.192
Diğer	1.318.178	263.636
	<b>24.615.505</b>	<b>3.859.828</b>

**DİPNOT 12 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>30 Eylül 2022</b>
İlk madde ve malzeme giderleri	936.205.834	678.882.093
Enerji giderleri	306.552.750	282.774.668
Personel giderleri	198.141.798	84.370.568
Nakliye giderleri	104.600.215	63.753.266
Tamir ve bakım onarım giderleri	59.770.326	17.466.926
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	15.941.738	3.806.807
Amortisman giderleri ve itfa payları	11.664.330	10.095.761
Diğer	49.922.678	46.513.384
<b>Toplam</b>	<b>1.682.799.669</b>	<b>1.187.663.473</b>

**DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Personele borçlar	12.206.310	326.913
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	10.432.865	4.465.008
Diğer	-	1.279.689
<b>Toplam</b>	<b>22.639.175</b>	<b>6.071.610</b>

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

**b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
İzin karşılıkları	5.673.819	2.010.817
<b>Toplam</b>	<b>5.673.819</b>	<b>2.010.817</b>

**c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:**

Kıdem tazminatı karşılığı	22.511.175	27.083.503
<b>Toplam</b>	<b>22.511.175</b>	<b>27.083.503</b>

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranını gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 23.489,83 TL (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Yıllık iskonto oranı (%)	0,04	2,01
Emeklilik olasılığı (%)	90,63	95,71

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>27.083.503</b>	<b>10.020.005</b>
Faiz maliyeti	2.120.290	1.087.171
Aktüeryal zarar/ (kazanç)	(7.317.407)	1.861.602
Dönem içinde ödenen	(17.480.857)	(3.167.757)
Dönem içindeki artış	18.105.646	9.839.579
<b>30 Eylül</b>	<b>22.511.175</b>	<b>19.640.600</b>

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR**

**a) Alınan teminatlar:**

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

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Alacak sigortası (*)	896.586.925	435.539.502
Banka teminat mektupları (**)	68.837.635	31.010.000
Alınan teminat çekleri ve senetleri (***)	23.400.000	53.445.754
	<b>988.824.560</b>	<b>519.995.256</b>

(\*) Grup’un ihracat yaptığı yurtdışı müşterilerinden olan alacakları için uluslararası bir sigorta kuruluşundan aldığı sigorta poliçeleri kapsamındaki risk limitlerini ifade etmektedir.

(\*\*) Müşterilerden ve tedarikçilerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

(\*\*\*) Grup’un yatırımları için satıcısından almış olduğu teminat çekinden ve senetlerinden oluşmaktadır.

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

	<b>30 Eylül 2023</b>		<b>31 Aralık 2022</b>	
	<b>Orijinal tutar</b>	<b>TL Tutar</b>	<b>Orijinal tutar</b>	<b>TL Tutar</b>
USD	32.750.000	896.586.925	23.293.000	435.539.502
Avro	1.070.000	31.062.635	-	-
Türk Lirası	61.175.000	61.175.000	84.455.754	84.455.754
<b>Toplam</b>		<b>988.824.560</b>		<b>519.995.256</b>

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup’un verdiği teminat, rehin, ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<b>Grup tarafından verilen TRİ’ler</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>Grup:</b>		
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	559.344.666	477.160.683
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer		
3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
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	-	-
<b>Toplam</b>	<b>559.344.666</b>	<b>477.160.683</b>
<b>Diğer TRİ/ Özkaynak oranı</b>	<b>%0</b>	<b>%0</b>

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR (Devamı)**

**b) Verilen teminatlar:**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Verilen ipotekler (*)	438.091.818	319.164.268
Banka teminat mektupları (**)	121.252.848	155.181.671
Verilen kefaletler	-	2.814.744
<b>Toplam</b>	<b>559.344.666</b>	<b>477.160.683</b>

(\*) Grup'un yurtiçi finansal kuruluşlarla imzalamış olduğu genel kredi sözleşmeleri kapsamında fabrikaları üzerinde vermiş olduğu ipoteklerden oluşmaktadır.

(\*\*) Mahkemelere, vergi dairelerine ve çeşitli satıcılara verilmiş olan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

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

	<b>30 Eylül 2023</b>		<b>31 Aralık 2022</b>	
	<b>Orijinal tutar</b>	<b>TL Tutar</b>	<b>Orijinal tutar</b>	<b>TL Tutar</b>
EUR	13.000.530	378.091.814	13.000.530	259.164.268
Türk Lirası	181.252.852	181.252.852	217.996.415	217.996.415
<b>Toplam</b>		<b>559.344.666</b>		<b>477.160.683</b>

**DİPNOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

Grup, Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup 1 TL nominal değere sahip kayıtlı paylarını temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	500.000.000	500.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	440.000.000	220.000.000

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

#### a) Sermaye:

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

Hissedarlar	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ş.Erhan Tezol	129.110.880	29,34	64.555.440	29,34
M.Ersin Tezol	128.777.440	29,27	64.388.720	29,27
M.Makbule Kuşçu	27.855.520	6,33	13.927.760	6,33
Müge Kuşçu	27.855.520	6,33	13.927.760	6,33
Diğer	126.400.640	28,73	63.200.320	28,73
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>440.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>220.000.000</b>	<b>100,00</b>

Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 440.000.000 TL olup, bu tutar her biri 1 TL tutarındaki 440.000.000 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 132.000.000 adet A Grubu ve 308.000.000 adet B Grubu hisselerden oluşmaktadır.

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. Söz konusu sermaye artışı, 17 Temmuz 2023 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'ne tescil edilmiş olup, 17 Temmuz 2023 tarih ve 10872 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. İlgili sermaye artışı geçmiş yıl karlarından transfer edilerek bedelsiz olarak yapılmıştır.

Genel Kurul Toplantılarında A Grubu paylar sahiplerine 5, B Grubu paylar sahiplerine 1 oy hakkı verir. Şirket, Genel Kurul tarafından TTK, SPK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre pay sahibi olması şart olmayan 5 veya 10 üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından idare olunur.

Yönetim Kurulu 5 kişiden oluştuğu takdirde 2 üye ve 10 kişiden oluştuğu takdirde 5 üye, A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasında ve yine 5 kişiden oluştuğu takdirde 3 üye ve 10 kişiden oluştuğu takdirde 5 üye B grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

#### 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.

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kardan ayrılan kısıtlanmış yasal yedekler	85.800.015	40.900.015
	<b>85.800.015</b>	<b>40.900.015</b>

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

#### c) Kâr dağıtımı

Yasal yedekler, 6102 Sayılı Yeni TTK'nun 519. maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre "kar"ın %5'i, ödenmiş/çıkarılmış 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 çıkarılmış/ 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 paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilir.

### DİPNOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Yurtiçi satışlar	1.457.719.472	449.735.605	892.880.094	418.323.115
Yurtdışı satışlar	765.821.066	284.759.333	670.094.024	311.696.130
Diğer satışlar	1.917.210	881.790	3.772.386	1.935.065
Satış indirimleri ve iadeler (-)	(108.471.292)	(16.493.894)	(44.243.729)	(15.262.138)
<b>Net satışlar</b>	<b>2.116.986.456</b>	<b>718.882.834</b>	<b>1.522.502.775</b>	<b>716.692.172</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>(1.513.846.162)</b>	<b>(491.506.395)</b>	<b>(1.100.322.981)</b>	<b>(507.687.376)</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>603.140.294</b>	<b>227.376.439</b>	<b>422.179.794</b>	<b>209.004.796</b>



**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ**

**a) Pazarlama giderleri:**

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2022</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2022</b>
Nakliye giderleri	83.321.948	31.914.825	51.033.519	22.061.172
Personel giderleri	10.646.714	3.456.603	5.706.616	2.613.372
İhracat giderleri	5.890.598	2.969.759	2.527.506	1.883.774
Amortisman giderleri	378.390	126.130	486.030	151.407
Diğer	5.335.124	1.936.892	3.141.638	946.620
<b>Toplam</b>	<b>105.572.774</b>	<b>40.404.209</b>	<b>62.895.309</b>	<b>27.656.345</b>

**b) Genel yönetim giderleri**

Personel giderleri	32.361.888	12.835.370	13.102.647	5.396.243
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	15.941.738	9.915.444	3.806.807	964.244
Amortisman giderleri	3.153.252	1.051.084	913.483	166.788
Vergi, resim ve harçlar	2.184.170	1.148.616	882.436	360.091
Sigorta giderleri	1.185.997	318.564	304.479	191.475
Diğer	8.553.688	327.838	5.435.331	2.840.011
<b>Toplam</b>	<b>63.380.733</b>	<b>25.596.916</b>	<b>24.445.183</b>	<b>9.918.852</b>

**DİPNOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:**

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2022</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2022</b>
Kur farkı geliri	275.170.312	142.704.766	204.407.761	74.538.783
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	246.663	246.663	4.004.182	56.744
Diğer	4.645.801	1.105.150	2.199.683	475.250
<b>Toplam</b>	<b>280.062.776</b>	<b>144.056.579</b>	<b>210.611.626</b>	<b>75.070.777</b>

**b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:**

Kur farkı giderleri	215.566.303	127.704.519	149.766.151	56.035.755
Şüpheli ticari alacak karşılığı	5.431.872	40.363	3.137.352	1.793.269
Dava karşılıkları	1.004.249	187.110	67.600	(161.829)
Diğer	3.605.756	(35.257)	2.462.625	1.602.891
<b>Toplam</b>	<b>225.608.180</b>	<b>127.896.735</b>	<b>155.433.728</b>	<b>59.270.086</b>

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ**

**a) Finansman gelirleri**

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2022</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2022</b>
Kur farkı gelirleri	167.609.779	72.408.307	145.202.813	32.275.459
Faiz gelirleri	8.786.770	(29.998.481)	9.113.022	2.235.415
<b>Toplam</b>	<b>176.396.549</b>	<b>42.409.826</b>	<b>154.315.835</b>	<b>34.510.874</b>

**b) Finansman giderleri**

Kur farkı giderleri	83.207.013	7.886.558	80.664.439	10.109.091
Faiz giderleri	22.047.684	6.071.055	25.358.863	3.384.608
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	2.120.290	706.763	1.735.095	574.405
Kiralamalara ilişkin faiz giderleri	323.578	126.750	1.630.756	543.586
Diğer	1.498.912	1.249.237	-	-
<b>Toplam</b>	<b>109.197.477</b>	<b>16.040.363</b>	<b>109.389.153</b>	<b>14.611.690</b>

**DİPNOT 20 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ  
DAHİL)**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Kurumlar vergisi karşılığı	154.194.410	17.015.672
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(96.819.792)	(7.297.647)
<b>Dönem karı vergi (varlığı) / yükümlülüğü- net</b>	<b>57.374.618</b>	<b>9.718.025</b>

1 Ocak – 30 Eylül 2023 ve 2022 ve 1 Temmuz – 30 Eylül 2023 ve 2022 ara hesap dönemlerine ait özet konsolide kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi (gideri)/geliri aşağıda özetlenmiştir.

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2022</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2022</b>
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	95.370.952	63.124.175	6.469.909	(19.539.238)
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(154.194.410)	(57.719.787)	(5.718.076)	(2.000.109)
<b>Toplam vergi (gideri)/geliri</b>	<b>(58.823.458)</b>	<b>5.404.388</b>	<b>751.833</b>	<b>(21.539.347)</b>

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyon kapsamına alınan tüm bağlı ortaklıklar için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25’dir (2022: %23). Kurumlar Vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 20 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

1 Ocak - 30 Eylül 2023 hesap dönemine ait vergi gider mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2023</b>
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>573.255.685</b>
Vergi öncesi kar üzerinden ana ortaklık vergi oranıyla hesaplanan vergi	(131.848.808)
Vergi indirimi ve istisnaları	8.177.117
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(17.925.179)
Deprem Vergisi (***)	(52.102.101)
Cari dönemde kullanılan yatırım teşvik indirimi (*)	43.857.767
Değerlemeden kaynaklı vergi etkisi (**)	60.534.352
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan düzeltmeler	3.257.369
Diğer (****)	27.226.027
<b>Vergi gideri</b>	<b>(58.823.458)</b>

- (\*) Grup'un, İzmir fabrika modernizasyonu ile Mersin fabrika tevsiyatı kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan farklı tarihlerde almış olduğu iki adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Grup, bu teşvik belgeleri kapsamında yapmakta olduğu harcamaların bir bölümünü farklı vergi oranları çerçevesinde indirim konusu yapabilmektedir. Bu kapsamda Grup'un, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla hak edilen tüm yatırım katkı tutarını kullanmış olmasından dolayı ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmesine konu gelecek dönemlere devreden yatırım katkı tutarı bakiyesi bulunmamaktadır.
- (\*\*) Grup, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Vergi Usul Kanunu (VUK) Genel Tebliği (Sıra No:530) kapsamında taşınmazların ve bunlara ait amortismanları 31 Aralık 2022 itibarıyla yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. TFRS finansal tablolarında ise maddi ve maddi olmayan duran varlıklar maliyet yöntemiyle taşınmaya devam etmektedir. Halihazırda VUK ve TFRS finansal tablolar arasındaki geçici fark üzerinden hesaplanmakta olan ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğünü VUK uyarınca yapılan yeniden değerlendirme etkisiyle oluşan değerler ile TFRS finansal tablolarda taşınan değerler arasındaki farklar üzerinden hesaplanmış ve bu uygulama sonucu oluşan ertelenmiş vergi gelirini de, söz konusu maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için konsolide kar veya zarar tablosunda ertelenmiş vergi geliri olarak muhasebeleştirilmiştir.
- (\*\*\*) 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. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, ilgili vergi için Grup'un kurumlar vergisine ek olarak tahakkuk ettiği tutar 52.102.101 TL olup, söz konusu verginin tamamı dönem içinde ödenmiştir.
- (\*\*\*\*) 5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM gündemine giren, “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun teklifiyle birlikte, Kurumlar vergisi oranının 5 puan artırılması sonucunda kurumlar vergisi oranı % 20'den % 25'e çıkarılmış olup 1 Ekim 2023 itibarı ile geçerli olacaktır. 30 Eylül 2023 mali tablolarında ilgili etkinin ertelenmiş vergiye olan kısmı mali tablolara yansıtılmıştır.

Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanır. İndirimden yararlanan hesap döneminden itibaren beş hesap dönemi içinde pay oranına ilişkin bu fıkrada belirlenen şartın kaybedilmesi halinde, indirimli vergi oranı uygulaması nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler vergi ziyayı cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 20 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ  
DAHİL) (Devamı)**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Birikmiş geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>	
	<u>30 Eylül 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>30 Eylül 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(886.738.249)	(657.592.891)	194.241.836	120.382.976
Kıdem tazminatı karşılığı	(22.511.175)	(27.083.503)	5.627.794	5.145.866
Şüpheli alacak karşılığı	(13.051.780)	(8.429.107)	2.871.392	1.432.948
Avanslar kur farkı düzeltmeleri etkisi	(6.946.922)	(3.659.900)	1.528.323	705.623
Hasılat dönemsellik düzeltme etkileri	(51.115.244)	(5.521.714)	11.245.354	938.691
Dava karşılıkları	(3.437.107)	(2.564.730)	756.164	436.004
Kullanılmamış izin karşılığı	(5.673.819)	(2.010.817)	1.248.240	382.055
Diğer	5.759.748	(2.565.711)	4.931.038	470.670
<b>Ertelenmiş vergi varlığı - net</b>			<b>222.450.141</b>	<b>129.894.833</b>

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>129.894.833</b>	<b>(1.087.892)</b>
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıplarına verilen	95.370.952	6.469.909
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların yeniden değerlendirilmesine verilen	(1.829.352)	1.492.832
Diğer	(941.561)	-
	(44.731)	-
<b>30 Eylül</b>	<b>222.450.141</b>	<b>6.874.849</b>

**DİPNOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ**

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, karın ilgili dönem içinde mevcut paylarının ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

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

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ (Devamı)**

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2022</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2022</b>
Ana ortaklık net dönem karı	514.432.227	210.974.027	446.184.341	192.045.936
Nominal değeri 1 TL olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi (*)	440.000.000	440.000.000	440.000.000	440.000.000
Pay başına kazanç (TL)	1,1692	0,4795	1,0141	0,4365

(\*) Bakınız Dipnot 15

**DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI**

**a) İlişkili taraflara diğer borçlar:**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
E. Nesrin Tezol	76.834	84.041
Diğer	210.159	23.939
<b>Toplam</b>	<b>286.993</b>	<b>107.980</b>

**b) Üst yönetime sağlanan faydalar**

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 9.295.500 TL'dir (30 Eylül 2022: 4.571.454 TL).

**DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Döviz kuru 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.

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
A. Döviz cinsinden varlıklar	755.249.177	481.345.816
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	617.166.471	269.263.215
<b>Net döviz varlık pozisyonu (A-B)</b>	<b>138.082.706</b>	<b>212.082.601</b>

# EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### Yabancı para pozisyonu tablosu

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 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:

	30 Eylül 2023			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	155.050.648	4.567.050	30.618	870.061
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	564.472.771	18.200.247	1.280.982	866.820
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	40.552.969	1.481.295	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>760.076.388</b>	<b>24.248.592</b>	<b>1.311.600</b>	<b>1.736.881</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>760.076.388</b>	<b>24.248.592</b>	<b>1.311.600</b>	<b>1.736.881</b>
10. Ticari borçlar	(138.652.531)	(4.588.902)	(440.030)	-
11. Finansal borçlar	(70.171.140)	-	(2.412.806)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12a+12b)</b>	<b>(208.823.671)</b>	<b>(4.588.902)</b>	<b>(2.852.836)</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal borçlar	(219.065.248)	-	(7.532.468)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16a+16b)</b>	<b>(219.065.248)</b>	<b>-</b>	<b>(7.532.468)</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(427.888.919)</b>	<b>(4.588.902)</b>	<b>(10.385.304)</b>	<b>-</b>
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)	332.187.469	19.659.690	(9.073.704)	1.736.881
21. Parasal kalemler net yabancı para (yükümlülük/) varlık pozisyonu (TFRS7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	332.187.469	19.659.690	(9.073.704)	1.736.881
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	765.821.066	29.927.087	1.328.192	2.598.294
26. İthalat	793.813.894	31.923.633	3.582.319	48.161

**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>481.345.816</b>	<b>20.801.324</b>	<b>93.805</b>	<b>4.026.029</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>481.345.816</b>	<b>20.800.482</b>	<b>93.805</b>	<b>4.026.029</b>
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	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12a+12b)</b>	<b>269.263.215</b>	<b>996.101</b>	<b>12.491.672</b>	<b>71.928</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal borçlar	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16a+16b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>269.263.215</b>	<b>996.101</b>	<b>12.491.672</b>	<b>71.928</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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 varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin 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 KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE  
DÜZEYİ (Devamı)**

***Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu***

Döviz kuru duyarlılık tablosunun kar/zarar bölümünde 30 Eylül 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 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Yabancı paranın değer kazanması	Kar/Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Kar/Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	57.049.063	(57.049.063)	37.030.827	(37.030.827)
2- ABD Doları riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>57.049.063</b>	<b>(57.049.063)</b>	<b>37.030.827</b>	<b>(37.030.827)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:</b>				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(24.892.007)	24.892.007	(24.715.024)	24.715.024
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(24.892.007)</b>	<b>24.892.007</b>	<b>(24.715.024)</b>	<b>24.715.024</b>
<b>İngiliz Sterlin'inin TL karşısında %10 değişimi halinde</b>				
7- İngiliz Sterlin net varlık/ yükümlülüğü	5.815.356	(5.815.356)	8.892.458	(8.892.458)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- İngiliz Sterlin net etki (7+8)</b>	<b>5.815.356</b>	<b>(5.815.356)</b>	<b>8.892.458</b>	<b>(8.892.458)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>37.972.412</b>	<b>(37.972.412)</b>	<b>21.208.261</b>	<b>(21.208.261)</b>

**Gerçeğe uygun değer tahmini**

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan,

Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan,

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar-				
Bono ve tahviller	-	40.552.966	-	40.552.966
Borsada işlem görmeyen				
Hisse senetleri	40.773.325	-	-	40.773.325
Diğer	77.844	-	-	77.844
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>40.851.169</b>	<b>40.552.966</b>	<b>-</b>	<b>81.404.135</b>



**EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE  
DÜZEYİ (Devamı)**

<b>31 Aralık 2022</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Finansal Yatırımlar-				
Bono ve tahviller	-	9.349.150	-	9.349.150
Borsada işlem görmeyen				
Hisse senetleri	21.942.127	-	-	21.942.127
Diğer	77.844	-	-	77.844
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>22.019.971</b>	<b>9.349.150</b>	<b>-</b>	<b>31.369.121</b>

**DİPNOT 24 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Grup 13 Ekim 2023 tarihinde bitmiş ürün üretim kapasitesini artırmak üzere 2.960.000 Avro tutarında yeni bir bitmiş ürün üretim hattı için sipariş sözleşmesi imzalamıştır.

.....