

**OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER
AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET DİPNOTLAR.....	6-58
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-32
DİPNOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	32
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	33
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	33
DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	34-35
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35-36
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	37
DİPNOT 9 STOKLAR	37-38
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	38
DİPNOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	38
DİPNOT 12 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	39
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	39-40
DİPNOT 14 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	41
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	41-42
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	43
DİPNOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	43-44
DİPNOT 18 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	45-46
DİPNOT 19 HASILAT.....	47
DİPNOT 20 FİNANMAN GİDERLERİ	47
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	48-56
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	57-58
DİPNOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	58
DİPNOT 24 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	58
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	58
DİPNOT 26 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	58
DİPNOT 27 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	58

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		778.400.655	478.631.275
Nakit ve nakit benzerleri	5	23.334.534	21.591.409
Ticari alacaklar		428.761.773	322.834.157
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	389.907	358.981
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	428.371.866	322.475.176
Diğer alacaklar		29.453	29.453
- İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	8	29.453	29.453
Stoklar	9	268.716.044	126.727.641
Türev araçlar	22	7.369.959	120.202
Peşin ödenmiş giderler	10	11.895.267	2.350.419
Diğer dönen varlıklar		16.248.226	4.977.994
ARA TOPLAM		756.355.256	478.631.275
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	12	22.045.399	-
Duran varlıklar		137.343.831	159.556.083
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	407.870	407.870
Maddi duran varlıklar	13	116.798.750	140.921.952
Maddi olmayan duran varlıklar		998.716	1.405.809
Peşin ödenmiş giderler	10	19.138.495	16.820.452
TOPLAM VARLIKLAR		915.744.486	638.187.358

1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 09 Kasım 2018 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler		603.979.735	365.487.320
Kısa vadeli borçlanmalar	14	67.976.561	95.176.855
Ticari borçlar		513.354.425	257.573.682
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	170.629.978	78.895.375
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	342.724.447	178.678.307
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	-	262
Diğer borçlar		7.801.385	1.447.077
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	7.801.385	1.447.077
Ertelenmiş gelirler	10	1.582.581	534.968
Kısa vadeli karşılıklar		13.177.707	10.697.610
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	5.669.070	5.621.366
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	7.508.637	5.076.244
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		87.076	56.866
Uzun vadeli yükümlülükler		16.532.225	17.652.150
Uzun vadeli karşılıklar		12.176.903	13.509.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	12.176.903	13.509.000
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	4.355.322	4.143.150
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		620.511.960	383.139.470
ÖZKAYNAKLAR		295.232.526	255.047.888
Ödenmiş sermaye	17	82.102.500	32.602.500
Sermaye düzeltme farkları		90.609.827	90.564.317
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	14.624.344	14.624.344
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(2.928.800)	(2.928.800)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.928.800)	(2.928.800)
Geçmiş yıllar karları		119.465.527	109.109.901
Net dönem karı/(zararı)		(8.640.872)	11.075.626
TOPLAM KAYNAKLAR		915.744.486	638.187.358

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2017
Hasılat	19	804.468.781	607.256.825	307.920.931	220.215.740
Satışların maliyeti (-)	19	(701.861.031)	(512.581.375)	(270.625.550)	(185.176.462)
BRÜT KAR		102.607.750	94.675.450	37.295.381	35.039.278
Genel yönetim giderleri (-)		(56.504.683)	(47.856.403)	(20.846.237)	(15.047.125)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(38.278.669)	(36.396.877)	(12.761.334)	(11.444.475)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(1.366.525)	-	(529.123)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		78.238.435	19.068.137	49.895.980	982.460
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(84.550.533)	(26.168.519)	(57.211.558)	(9.718.426)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		145.775	3.321.788	(4.156.891)	(188.288)
Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler		524.244	16.818.273	72.096	10.773.317
Yatırım faaliyetlerden diğer giderler (-)		(356.006)	(6.721.037)	49.979	(6.720.339)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		314.013	13.419.024	(4.034.816)	3.864.690
Finansman gelirleri	20	963.634	1.292.690	494.402	762.552
Finansman giderleri (-)	20	(9.526.347)	(5.399.750)	(3.278.175)	(1.321.148)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		(8.248.700)	9.311.964	(6.818.589)	3.306.094
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		(392.172)	(1.955.157)	(125.464)	(148.890)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(8.640.872)	7.356.807	(6.944.053)	3.157.204
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		(0,1379)	0,2257	(0,0846)	0,0968
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(8.640.872)	7.356.807	(6.944.053)	3.157.204

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zararı)/Karı	Toplam
GEÇMİŞ DÖNEM								
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	32.602.500	90.564.317	8.831.260		(2.933.576)	128.662.259	(13.759.274)	243.967.486
Transfer	-	-	5.793.084		-	(19.552.358)	13.759.274	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-		-	-	7.356.807	7.356.807
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	32.602.500	90.564.317	14.624.344		(2.933.576)	109.109.901	7.356.807	251.324.293
CARİ DÖNEM								
1 Ocak 2018 itibarıyla raporlanan bakiyeler (dönem başı)	32.602.500	90.564.317	14.624.344		(2.928.800)	109.109.901	11.075.626	255.047.888
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-		-	(720.000)	-	(720.000)
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	32.602.500	90.564.317	14.624.344		(2.928.800)	108.389.901	11.075.626	254.327.888
Sermaye artırımını (Dipnot 17)	49.500.000	45.510	-		-	-	-	49.545.510
Transfer	-	-	-		-	11.075.626	(11.075.626)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-		-	-	(8.640.872)	(8.640.872)
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	82.102.500	90.609.827	14.624.344		(2.928.800)	119.465.527	(8.640.872)	295.232.526

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Referans	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI:		
Dönem Karı/(Zararı)	(8.640.872)	7.356.807
Dönem net karı mutabakatı ilgili düzeltmeler:		
Amortisman ve İtfâ Payları	9.029.355	9.488.324
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9 682.952	832.396
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		
Fabrika Kapanışı Sonrası Oluşan Stok Değer Düşüklüğü iptali	9 -	(3.155.747)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	1.451.860	3.160.054
Fabrika Kapanışı Sonrası Oluşan Personel Gideri	-	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	6.018.499	3.605.921
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20 (963.634)	(1.077.599)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20 9.526.347	5.399.750
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	-	(11.294.426)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(7.249.757)	(215.091)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	392.172	1.955.157
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(168.238)	1.197.190
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	6-7 (109.759.018)	(75.184.502)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9 (142.671.355)	(45.204.709)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6-7 255.780.743	109.193.170
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	(262)	(29.513)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7.432.131	(1.411.325)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	(20.815.079)	(2.744.787)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	(607.000)	(90.500)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		
Ödenen Faiz	(8.125.842)	(4.830.212)
Alınan Faiz	963.634	1.077.599
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16 (2.783.957)	(10.075.456)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	-	(1.634.235)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit	(10.507.321)	(13.681.734)
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:		
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	584.051	10.861.893
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13 (6.953.472)	(2.975.218)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(6.800)	(5.005)
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler	(2.318.044)	(628.860)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(8.694.265)	7.252.810
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:		
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(49.500.000)	(12.000.000)
Kredilerden Nakit Girişleri	20.899.201	21.020.867
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	49.545.510	-
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen net nakit	20.944.711	9.020.867
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim	1.743.125	2.591.943
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	21.591.409	6.508.345
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	23.334.534	9.100.288

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 13 Ağustos 1958 tarihinde Cam Soda Sanayi A.Ş. olarak kurulmuş, 1963 yılında ünvan değişikliği yapılarak iştigal konusu değiştirilmiştir. Şirket 1968 yılından bu yana her nevi oluklu mukavva kutu imalatı ve satışını gerçekleştirmektedir. Eski ünvan Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olan Şirket'in ünvanı 26 Mart 2013 tarihi itibarıyla Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değişmiş olup, ünvan değişikliği 1 Nisan 2013 tarihli 8290 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan olmuştur.

Gebze, İzmir, Adana, Bursa, Çorlu, Çorum ve Manisa tesislerinde her nevi ve ebatta oluklu mukavva kutu üretilip gıda sektöründen sanayi sektörüne kadar geniş bir müşteri portföyüne satışa sunulmaktadır.

Şirket'in kanuni merkez adresi Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nidakule Levent Apartmanı No: 7/9/54 343941 Şişli, İstanbul olup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 982 adet çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1.035). Şirket hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİAŞ") işlem görmektedir.

1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 09 Kasım 2018 tarihinde onaylanmıştır. Grup'un hissedarları, finansal tablolar üzerinde değişiklik yapma hakkına sahip olup, Grup'un Olağan Genel Kurul toplantısında finansal tablolar hissedarlar tarafından onaya tabidir.

Grup üzerinde kontrolü elinde tutan taraf I.P. Container Holdings (Spain), S.L.'dir. Grup'un nihai ortağı International Paper'dır.

Şirket'in Bağlı Ortalık yapısı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

		İştirak Oranı	İştirak Oranı
		2018	2017
		%	%
<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>		
Doğal Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Atık Kağıt Toplama/Ayrıştırma	100	100

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5'inci Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Şirket ve bağlı ortaklığının muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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

2.2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

2.2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların / yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir. TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kar veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

2.2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Yeni genel riskten korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da halihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işletmelerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

TFRS 9'un Grup'un konsolide finansal tablolarına etkileri 2.3 Değişen Muhasebe Politikaları ve Etkileri notunda detaylı olarak açıklanmıştır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

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

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

2.2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15'in Grup'un konsolide finansal tablolarına etkileri 2.3 Değişen Muhasebe Politikaları ve Etkileri notunda detaylı olarak açıklanmıştır.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa,
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

2.2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli (devamı)

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22'nin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a) - (d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40'daki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3 - E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

2.2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16	<i>Kiralamalar¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹</i>

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Değişen Muhasebe Politikaları ve Etkileri

Bu notta, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulamasının Grup'un özet konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Grup'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

a) TFRS 9 Finansal Araçlar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Grup Yönetimi 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, finansal araçları TFRS 9'da belirtilen kategorilerden hangilerinde gösterileceğine ilişkin iş modellerini değerlendirmiştir.

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

Değer Düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'un finansal araçların ilk defa finansal tablolara alınması, sınıflandırılması, ölçümü, finansal tablo dışı bırakılması, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesine ilişkin hükümlerinin yerine geçmektedir.

TFRS 9'un uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, özet konsolide finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli geçmiş yıl karlarına etkisi aşağıdaki gibidir:

Geçmiş yıllar karları - 31 Aralık 2017	109.109.901
Şüpheli alacak karşılığındaki artış	(900.000)
Ertelenmiş vergi etkisi	180.000
TFRS 9 uyarınca geçmiş yıl düzeltmelerinin toplam etkisi	(720.000)
Geçmiş yıllar karları - 1 Ocak 2018	108.389.901

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla raporlanan şüpheli alacak karşılığı ile 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan karşılığın mutabakatı aşağıdaki şekilde yapılmıştır:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla karşılık (TMS 39'a göre)	23.172.096
Açılış geçmiş yıl karlarından düzeltilen tutar	900.000
1 Ocak 2018 itibarıyla şüpheli alacak karşılığı (TFRS 9'a göre)	24.072.096

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Değişen Muhasebe Politikaları ve Etkileri (devamı)

a) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar

Grup, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Grup'un kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Grup finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Grup, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Grup, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Değişen Muhasebe Politikaları ve Etkileri (devamı)

a) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

İfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar (devamı)

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Grup, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, Grup daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Değişen Muhasebe Politikaları ve Etkileri (devamı)

a) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer düşüklüğü

Grup itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

Grup gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, Grup söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Grup söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde Grup, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Değişen Muhasebe Politikaları ve Etkileri (devamı)

a) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

Grup, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Grup, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, Grup'un elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve finansal tablo dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı finansal tablo dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payımı ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise finansal tablo dışı bırakır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Değişen Muhasebe Politikaları ve Etkileri (devamı)

a) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Türev finansal araçlar ve korunma muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kaleminin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınır. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten korunma işlemi gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

b) Hasılat

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutar hasılat olarak finansal tablolarına yansıtılır.

Malların satışı

Şirket her nev'i ve ebatla mukavva, selüloz, kağıt ve bilhassa oluklu mukavva imalatından yapılan kutu ve diğer mamul eşya, gıda ile temas eden madde ve malzeme satışından hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Değişen Muhasebe Politikaları ve Etkileri (devamı)

b) Hasılat (devamı)

Malların satışı (devamı)

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben finansal tablolarına kaydeder.

Şirket, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, finansal tablolara bir iade yükümlülüğü yansıtır. İade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. İade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

Şirket, TMS 18 "Hasılat" standardının yerini alan TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, standardının ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak finansal tabloları açısından değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında geçmişe yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, önceki yıllarda kullandığı rotatif kredilerin nakit akımda gösterimini yaparken her faiz değişikliğindeki kredi açılış kapanış tutarlarını dikkate alarak ödeme ve nakit girişlerini göstermiştir. Ancak bu faiz değişikliklerinde anapara tutarlarında değişiklik olmamasını dikkate alarak bu tutarlarda anapara değişikliklerini gösterecek kadar bir netleştirme yapmıştır. Bu netleştirmenin finansal faaliyetlerde kullanılan ve ya sağlanan nakit akımlarına bir etkisi bulunmamaktadır (30 Eylül 2017 netleştirme tutarı 94.000.000 TL'dir).

2.5. Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

Dipnot 9'da detaylı olarak açıklandığı üzere Grup'un %50 etkin ortaklık oranı ile müşterek yönetime tabi ortaklığı Dönkasan 10 Haziran 2015 tarihine kadar Grup'un finansal tablolarında özkaynaktan pay alma metoduna göre muhasebeleştirilmiştir. Bölünmeye konu olan Dönkasan'ın etkin ortaklık oranı %50 olup faaliyet konusu oluklu mukavva idi. Bölünme sonucu Dönkasan sona ermiştir. Yerine Şirket'in %100 oranında bağlı ortaklığı olan Doğal Kağıt tam bölünme yoluyla kurulmuştur. 10 Haziran 2015 tarihinden sonra Doğal Kağıt ekli finansal tablolarda %100 oranında konsolide edilerek muhasebeleştirilmiştir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar (devamı)

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar, Şirket'in bir veya daha fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin beraberce üstlenildiği şirketlerdir. Şirket bu şirket üzerindeki müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan sahip olduğu hisselerden yararlanarak sağlamaktadır. Müşterek yönetime tabi ortaklık, TMS 11 "Müşterek Anlaşmalar" standardında uygun olarak özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 3). 10 Haziran 2015 tarihine kadar müşterek yönetime tabi ortaklıkların eliminasyona tabi olmayan kısımları, ilişkili taraf açıklamaları dipnotunda sunulmuştur.

Müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları 10 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek dipnot 2.1'de belirtilen Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Müşterek yönetime tabi ortaklığın faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

2.6. Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve 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 gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Gelirler her nev'i ve ebatta oluklu mukavva ve kutu satışından oluşmaktadır, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Satış işlemi bir finansman işlemi içeriyorsa, satış bedelinin makul değeri, izleyen dönemlerde yapılacak tahsilatların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile makul değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere yine tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların Şirket'e akışının olası olması ve
- İşlemlerden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemlere göre ve çoğunlukla ilk-giren-ilk-çıkış yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabii tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıklar için tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

	Yıl
Binalar	40
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10-20
Makine, tesis ve cihazlar	9-15
Motorlu taşıtlar	4-5
Demirbaşlar	8-10

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetinden itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir. İtfa ve tükenme payları beş yılı aşmayan bir sürede normal itfa yöntemiyle hesaplanır. Maddi olmayan duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi olmayan duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her bir varlık için her bir finansal durum tablosu (raporlama) tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir finansal durum tablosu tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Grup genel amaçlı olarak borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, Grup'un ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Yatırımlar ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirilmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 Gelir Vergileri ve TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Şirket'in satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardı uyarınca muhasebeleştirilir.
- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma) TFRS 5'te belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TMS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Bir işletme birleşmesinde Şirket tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin finansal araç niteliğinde olması ve TFRS 15 Finansal Araçlar standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kar veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TFRS 15 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar veya diğer uygun TMS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Şirket'in kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar veya zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir.

Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşullunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların kayda alınması ve finansal durum tablosu dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı finansal durum tablosu dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise finansal durum tablosu dışı bırakır.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

Pay Başına Kazanç

Grup'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

Grup geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir borcunun bulunması, borcunun yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu borç tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayırır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, borca ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla borcunun yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut borcunun karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yeniden yapılandırma

Grup'un yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekler açıklarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir (Not 6).

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) "a" maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Dipnot 2.5’te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ekonomik ömürlerin belirlenmesi, stok değer düşüklüğü karşılığının (Dipnot 10) ve şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Dipnot 7) sırasında Grup Yönetimi tarafından bazı öngörüler yapılmıştır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Grup ticari alacaklarının önemli bir kısmını sigorta ile güvence altına almış olup, sigorta kapsamına girmeyen ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak ve vade gün sayıları değerlendirilerek belirlenmektedir.

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Dipnot 28).

2.8. Netleştirme/ Mahsup

İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup'un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

2.9. TMS / TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

Grup Yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS / TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Grup Yönetimi, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan eder.

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Not 1'de açıklandığı üzere Şirket Doğal Kağıt'ın %100'üne sahiptir. Bu nedenle Şirket'in kontrol gücü olmayan pay yaratan diğer işletmelerde herhangi bir pay bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan ve faaliyet gösteren Grup’un faaliyet konusu her nevi oluklu mukavva kutu imalatı ve satışını gerçekleştirmektedir. Grup’un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca Grup’un organizasyon yapısı, Grup’un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler şeklinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebepten 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 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
-Vadesiz mevduatlar	9.848.995	2.062.718
-Vadeli mevduatlar	13.483.340	19.519.152
Nakit	2.199	9.539
Toplam	23.334.534	21.591.409

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının detayı aşağıda gibidir.

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	2.500.000	2.500.000	%20,25
TL	800.000	800.000	%20,31
USD	1.700.000	10.183.340	%0,5
Toplam	5.000.000	13.483.340	

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının detayı aşağıda gibidir.

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	4.980.642	4.980.642	%13,50
USD	2.900.000	10.938.510	%0,5
TL	3.600.000	3.600.000	%13,54
Toplam	11.480.642	19.519.152	

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Grup mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, finansal durum tablosu tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i.) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
International Paper - USA	389.907	358.981
Toplam	389.907	358.981

ii.) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
International Paper - USA	170.629.978	78.895.375
Toplam	170.629.978	78.895.375

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır. 30 Eylül 2018'deki ödeme vadesi 120 gündür. Borçlar teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

iii.) İlişkili taraflara olan işlemler:

1 Ocak - 30 Eylül 2018

	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
International Paper - USA	(227.836.827)	-	-	-
International Paper - Belçika	-	-	(10.005.986)	643.607
International Paper - Polonya	-	-	(3.847.851)	134.516
International Paper - Fas	-	318.723	-	-
International Paper - İspanya	(317.761)	-	(196.813)	701.000
Toplam	(228.154.587)	318.723	(14.050.650)	1.479.123

1 Ocak - 30 Eylül 2017

	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
International Paper - USA	(109.761.535)	-	-	383.607
International Paper - Belçika	-	-	(7.541.544)	328.185
International Paper - Polonya	-	-	(1.926.616)	72.909
International Paper - Fas	(110.781)	-	-	-
Toplam	(109.872.316)	-	(9.468.160)	784.701

Grup üst düzey yönetim kadrosu icra kurulu olarak belirlenmiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, prim, sağlık sigortası, ulaşım gibi faydaları içerir. 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Kısa vadeli faydalar	7.375.388	5.024.090
Diğer uzun vadeli faydalar	370.653	889.275
Toplam	7.746.042	5.913.365

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alicılar	364.362.514	261.312.729
Alacak senetleri	99.919.247	89.663.561
Toplam	464.281.761	350.976.290
Tenzil: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(9.060.201)	(5.329.018)
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(26.849.694)	(23.172.096)
Toplam	428.371.866	322.475.176

Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları için ortalama vade süresi 120 gündür (31 Aralık 2017: 120 gün). Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları için uygulanan yıllık etkin faiz oranı %14'tür (31 Aralık 2017: %14).

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, 116.914.613 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının vadesi geçmiş bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 90.175.532 TL). Grup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla söz konusu alacakların 26.849.694 TL'lik kısmı için karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2017: 23.172.096 TL).

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	79.240.305	58.842.321
3-6 ay arası	3.553.337	1.181.532
6 ay üzeri	6.962.924	6.979.583
Toplam	89.756.566	67.003.436

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(24.072.096)	(21.337.068)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(2.931.402)	(2.983.162)
Dönem içerisinde yapılan tahsilat	153.804	2.112.502
30 Eylül	(26.849.694)	(22.207.728)

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	346.589.744	181.081.272
Tenzil: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(3.865.297)	(2.402.965)
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	342.724.447	178.678.307

Grup'un ilişkili olmayan taraflara ticari borçları ortalama 90 gün vadeye sahiptir (31 Aralık 2017: 90 gün). 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçları için uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oran % 14'tür (31 Aralık 2017: % 14).

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
a) İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		
Diğer Alacaklar	29.453	29.453
Toplam	29.453	29.453
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
b) İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.998.136	87.691
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.561.443	972.664
Diğer çeşitli borçlar	2.241.806	386.722
Toplam	7.801.385	1.447.077

DİPNOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	161.765.293	97.315.262
Yarı mamüller	3.743.305	1.815.280
Mamüller	11.046.598	7.715.646
Ticari mallar	1.272.993	258.715
Diğer stoklar	94.913.378	22.965.309
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.025.523)	(3.342.571)
Toplam	268.716.044	126.727.641

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - STOKLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 2017 yılında gerçekleşen stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(3.342.571)	(5.763.573)
Fabrika kapanış nedeniyle ayrılan karşılıkların iptali	-	3.155.747
Dönem geliri / (gideri)	(682.952)	(832.396)
30 Eylül	(4.025.523)	(3.440.222)

DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş giderler	2.343.174	587.669
Satıcılara verilen avanslar	9.552.093	1.762.750
Toplam	11.895.267	2.350.419

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	19.138.495	16.820.452
Toplam	19.138.495	16.820.452

c) Ertelenmiş gelirler

Alınan sipariş avansları	1.582.581	534.968
Toplam	1.582.581	534.968

DİPNOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	407.870	-	407.870
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	407.870	-	407.870

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
Maliyet				
Transfer (*)	21.300.100	3.793	741.506	22.045.399
Net Kayıtlı Değer	21.300.100	3.793	741.506	22.045.399

(*) Doğal Kağıt Kartal tesisinin arsa ve binası Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar'a sınıflanmıştır.

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Yapılmakta olan yatırımlardan transfer (*)	Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar (**)	30 Eylül 2018
Maliyet						
Arazi ve arsalar	36.678.834	-	-	-	(21.300.100)	15.378.734
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.220.441	73.156	-	194.161	(5.000)	4.482.758
Binalar	44.752.224	132.359	(1.315)	100.602	(941.086)	44.042.784
Makine, tesis ve cihazlar	231.092.392	1.241.287	(923.472)	3.686.201	-	235.096.408
Taşıtlar	1.259.838	-	-	-	-	1.259.838
Demirbaşlar	15.262.456	766.653	(10.456)	40.238	-	16.058.891
Yapılmakta olan yatırımlar	3.387.650	4.740.017	-	(4.057.202)	-	4.070.465
Toplam	336.653.835	6.953.472	(935.243)	(36.000)	(22.246.186)	320.389.878
Birikmiş Amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.370.698)	(122.929)	-	-	1.207	(3.492.420)
Binalar	(17.643.183)	(780.607)	1.072	-	199.580	(18.223.138)
Makine, tesis ve cihazlar	(164.560.831)	(6.894.614)	517.157	-	-	(170.938.288)
Taşıtlar	(412.326)	(1.376)	-	-	-	(413.702)
Demirbaşlar	(9.744.845)	(779.936)	1.201	-	-	(10.523.580)
Toplam	(195.731.883)	(8.579.462)	519.430	-	200.787	(203.591.128)
Net Kayıtlı Değer	140.921.952					116.798.750

(*) Maddi duran varlıklardan 36.000 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer olmuştur.

(**) Doğal Kağıt Kartal tesisinin arsası ve binası Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar'a sınıflanmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un arazi ve arsalar ve binalar ile makine, tesis ve cihazlar üzerine verilen herhangi bir ipoteği bulunmamaktadır (30 Eylül 2017: Bulunmamaktadır).

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Değer Düşüklüğü İptali (*)	Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	Yatırım amaçlı gayrimenkullerden iptal	30 Eylül 2017
Maliyet							
Arazi ve arsalar	36.697.355	-	(1.103.082)	-	-	1.084.561	36.678.834
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.099.208	63.066	(735.316)	735.316	-	-	4.162.274
Binalar	45.600.150	42.362	(17.162.583)	13.464.183	1.887.484	217.443	44.049.039
Makine, tesis ve cihazlar	225.129.635	449.773	(65.323.794)	64.897.541	73.657	-	225.226.812
Taşıtlar	1.259.838	-	(4.567)	4.567	-	-	1.259.838
Demirbaşlar	12.956.607	642.146	(1.289.418)	1.399.651	-	-	13.708.986
Yapılmakta olan yatırımlar	1.683.810	1.777.871	-	1.887.484	(1.961.141)	-	3.388.024
Toplam	327.426.603	2.975.218	(85.618.760)	82.388.742	-	1.302.004	328.473.807
Birikmiş Amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.259.756)	(81.628)	734.353	(734.178)	-	-	(3.341.209)
Binalar	(18.211.070)	(957.397)	13.720.340	(11.935.988)	-	-	(17.384.115)
Makine, tesis ve cihazlar	(156.138.201)	(7.412.638)	58.341.583	(57.651.156)	-	-	(162.860.412)
Taşıtlar	(394.255)	(10.021)	3.820	(3.540)	-	-	(403.996)
Demirbaşlar	(9.057.674)	(568.490)	778.488	(788.361)	-	-	(9.636.037)
Toplam	(187.060.956)	(9.030.174)	73.578.584	(71.113.223)	-	-	(193.625.769)
Net Kayıtlı Değer	140.365.647						134.848.038

(*) Grup, 19 Ocak 2017 tarihinde Edirne fabrikasını kapatmıştır. Kullanılmayacak ve transfer edilemeyecek durumda olan sabit kıymetler 31 Aralık 2016 finansal tablolarında giderleştirilmiştir. Grup ile Teknik Masura Ambalaj Kağıt Geri Dönüşüm A.Ş. arasında varılan anlaşma sonucu taşınmazların satışı 14 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Satış bedellerinin gerçeğe uygun değerleri dikkate alınarak açılış finansal tablosunda bulunan değer düşüklüğü bakiyelerinin tamamı iptal edilmiştir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Faiz oranı (%)	Tutar TL	Faiz oranı (%)	Tutar TL
Kısa vadeli banka kredileri:				
TL (*)	19,50	20.500.000	15,00	33.000.000
TL (*)	16,90	12.000.000	15,35	32.000.000
TL (*)	17,00	13.000.000	15,10	13.000.000
Diğer (**)		22.476.561		17.176.855
Toplam		67.976.561		95.176.855

(*) 32.500.000 TL tutarında 2 adet TEB'ten ve 13.000.000 TL tutarında 1 adet Akbank A.Ş.'den kullanılan spot kredilerden oluşmaktadır.

(**) Diğer finansal borçlar, Grup'un tedarikçilerinin yaptığı alımları finanse etmek amacıyla aldığı kredilerden oluşmaktadır.

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

Kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı	751.000	1.183.500
Diğer tahakkuklar (*)	6.757.637	3.892.744
Toplam	7.508.637	5.076.244

(*) Enerji, hammadde, sigorta ve diğer karşılıklarından oluşmaktadır.

Hukuki davalar için ayrılan karşılıkların 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	1.183.500	1.191.000
Dönem içinde ilaveler/ters çevrilen karşılıklar	174.500	113.500
Dönem içinde ödenen	(607.000)	(90.500)
30 Eylül	751.000	1.214.000

Grup aleyhine açılan 2.536.500 TL (30 Eylül 2017: 2.390.000 TL) tutarında dava bulunmaktadır. Grup aleyhine açılan davalar, Grup'un hukuk müşavirleri tarafından değerlendirilmiş ve nakit çıkışı öngörülen davalar ile ilgili olarak 751.000 TL (30 Eylül 2017: 1.214.000 TL) karşılık ayrılmıştır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Taahhütler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin ve alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen teminatlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen teminat mektupları	7.814.944	5.808.576
Toplam	7.814.944	5.808.576

Alınan teminatlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminat senetleri/çekleri	22.825.891	20.203.741
Alınan teminat mektupları	13.221.796	13.440.223
Alınan ipotekler	1.527.000	1.527.000
Toplam	37.574.687	35.170.964

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı (*)	7.814.944	5.808.576
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	7.814.944	5.808.576

(*) Satıcılara verilen teminatları kapsamaktadır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personele borçlar	-	262
Toplam	-	262
b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
İzin yükümlülüğü	2.731.103	2.137.528
Diğer karşılıklar	2.937.967	3.483.838
Toplam	5.669.070	5.621.366
c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	12.176.903	13.509.000
Toplam	12.176.903	13.509.000

DİPNOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup ve nominal değeri 1 kuruş nama yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı sermaye limiti	163.012.500	163.012.500
Çıkarılmış sermaye	82.102.500	32.602.500

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Tutarı	Pay yüzdesi (%)	Pay Tutarı	Pay yüzdesi (%)
I.P. Container Holdings (Spain), S.L	76.140.485	92,74	30.235.014	92,74
Halka açık kısım	5.962.015	7,26	2.367.486	7,26
Toplam (*)	82.102.500	100,00	32.602.500	100,00

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

- (*) Grup'un 16.04.2018 ve 19 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 163.012.500 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 32.602.500 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 49.500.000 TL artırılarak 82.102.500 TL'ye çıkarılması kapsamında, 1 Mart 2018 ile 15 Mart 2018 tarihleri arasında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan 12.501,179 TL nominal değerli payların 20, 21 Mart 2018 tarihlerinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satışının sona ermesi sebebiyle Şirket sermaye artırımı işlemlerinin tamamlanmasının ardından yeni çıkarılmış sermaye miktarına uygun olarak Şirket ana sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6'ncı Maddesi'nin tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayının alınmasına karar verilmiştir.

Sermayeye ilave edilen 49.500.000 TL'ye ilişkin hisse adetleri 20, 21 Mart 2018 tarihlerinde MKK kayıtlarında gerçekleşmiş, ancak yeni esas sermaye miktarına uygun olarak esas sözleşme tadil tasarısının Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına 16 Nisan 2018 tarihinde sunulmasının ardından ilgili ödemeler muhasebe kayıtlarına intikal ettiğinden, artırılan 49.500.000 TL tutarındaki nakdi sermayenin tamamı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ödenmiş sermaye olarak gösterilmiş ve hisse başına kazanç / (kayıp) hesaplamalarında dikkate alınmıştır.

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sermayesi 8.210.250.000 adet hisseden oluşmaktadır (2017: 3.260.250.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2017: hisse başı 0,01 TL). Grup'un imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 14.624.344 TL'dir (31 Aralık 2017: 14.624.344 TL).

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan vergi oranı %22’dir (2017: %20).

Ertelenmiş vergi

Grup ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini finansal durum tablosu kalemlerinde taşınan değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (31 Aralık 2017: %20).

Vergi (gelirinin) / giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar / (zarar)	(8.248.700)	14.104.949
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	1.814.714	(2.820.990)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(783.009)	(136.323)
Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan cari dönem zararı	(2.331.500)	-
Diğer	907.622	(72.010)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(392.172)	(3.029.323)

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	2018	2017	2018	2017
Maddi duran varlıkların değerleme ve amortisman farklılıkları	(69.280.900)	(71.156.758)	(13.467.406)	(13.842.578)
Kıdem tazminatı karşılıkları	12.176.903	13.509.000	2.435.381	2.701.800
Fabrika kapanışı nedeniyle oluşan giderler	3.609.609	5.633.273	794.114	1.239.320
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	5.194.904	2.926.053	1.142.879	643.732
Borç karşılıkları	8.580.320	8.372.509	1.906.149	1.841.952
Diğer	14.298.703	16.911.776	2.833.561	3.272.624
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(4.355.322)	(4.143.150)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü / varlığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(4.143.150)	(1.112.633)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(392.172)	(1.955.157)
Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen	180.000	-
30 Eylül	(4.355.322)	(3.067.790)

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - HASILAT

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	778.237.278	574.410.715	301.665.381	214.082.091
Yurtdışı satışlar	28.253.043	34.436.869	7.121.215	6.880.629
Satış indirimleri	(2.021.540)	(1.590.759)	(865.665)	(746.980)
Net satışlar	804.468.781	607.256.825	307.920.931	220.215.740
İlk madde, malzeme giderleri	(590.772.291)	(409.011.943)	(230.858.792)	(147.824.848)
Genel üretim giderleri	(63.567.196)	(52.393.982)	(23.123.095)	(18.225.803)
Doğrudan işçilik giderleri	(23.521.723)	(19.652.287)	(8.767.614)	(6.998.351)
Amortisman giderleri (Not 13-14)	(7.933.512)	(8.046.948)	(2.651.413)	(2.628.350)
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(1.928.025)	3.949.082	(75.224)	453.460
Mamül stoklarındaki değişim	(3.330.952)	(418.723)	(2.895.289)	(1.682.007)
Satılan mamullerin maliyeti	(691.053.699)	(485.574.801)	(268.371.427)	(176.905.899)
Satılan ticari malların maliyeti	(10.807.332)	(27.006.574)	(2.254.123)	(8.270.563)
Satışların maliyeti	(701.861.031)	(512.581.375)	(270.625.550)	(185.176.462)
Brüt satış karı	102.607.750	94.675.450	37.295.381	35.039.278

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Faiz geliri	963.634	1.292.690	494.402	762.552
Toplam finansal gelir	963.634	1.292.690	494.402	762.552
Faiz giderleri	(9.526.347)	(5.399.750)	(3.278.175)	(1.321.148)
Toplam finansal gider	(9.526.347)	(5.399.750)	(3.278.175)	(1.321.148)

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup'un sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç / (özkaynaklar + net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam yükümlülükler	(620.511.960)	(383.139.470)
Hazır değerler	23.334.534	21.591.409
Net borç	(597.177.426)	(361.548.061)
Özkaynaklar	(295.232.526)	(255.047.888)
Özkaynaklar+net borç	(892.409.952)	(616.595.949)
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	0,67	0,59

b) Grup'un maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Grup ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar	42.258.852	16.254.438
Yükümlülükler	(203.287.049)	(89.324.578)
Net finansal durum tablosu yabancı para pozisyonu	(161.028.197)	(73.070.140)

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

Kar/(zarar) 30 Eylül 2018	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(13.785.583)	13.785.583
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(13.785.583)	13.785.583
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(2.428.804)	2.428.804
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.428.804)	2.428.804
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	111.563	(111.563)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	111.563	(111.563)
Toplam	(16.102.824)	16.102.824

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

Kar/(zarar) 31 Aralık 2017	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(6.291.359)	6.291.359
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(6.291.359)	6.291.359
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.100.509)	1.100.509
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.100.509)	1.100.509
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	84.854	(84.854)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	84.854	(84.854)
Toplam	(7.307.014)	7.307.014

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

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 2018					31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	NOK	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	NOK
1. Ticari Alacak	12.996.699	1.448.079	461.376	125.765	182.635	12.623.382	1.765.803	1.131.402	137.865	335.744
2a. Parasal Finansal Varlıklar	16.879.257	2.488.549	283.771	-	-	1.389.322	39.748	274.476	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	12.382.896	653.378	1.218.478	-	-	2.241.734	82.203	427.787	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	42.258.852	4.590.006	1.963.625	125.765	182.635	16.254.438	1.887.754	1.833.665	137.865	335.744
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	42.258.852	4.590.006	1.963.625	125.765	182.635	16.254.438	1.887.754	1.833.665	137.865	335.744
10. Ticari Borçlar	202.571.939	27.520.782	5.426.509	-	-	89.276.625	18.563.072	4.263.755	1.100	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	715.110	82.779	31.543	-	10	47.953	4.229	7.087	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	203.287.049	27.603.561	5.458.052	-	10	89.324.578	18.567.301	4.270.842	1.100	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	203.287.049	27.603.561	5.458.052	-	10	89.324.578	18.567.301	4.270.842	1.100	-
19. Finansal durum tablosu dışı Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(161.028.197)	(23.013.555)	(3.494.427)	125.765	182.625	(73.070.140)	(16.679.547)	(2.437.177)	136.765	335.744
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(161.028.197)	(23.013.555)	(3.494.427)	125.765	182.625	(73.070.140)	(16.679.547)	(2.437.177)	136.765	335.744
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	28.253.043	3.415.838	1.968.753	6.606	252.695	44.257.392	6.816.764	2.936.645	223.028	921.200
26. İthalat	358.458.981	49.432.734	21.896.540	-	-	276.461.484	53.014.477	20.155.529	-	-

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır. Değişken faizli finansal varlık veya yükümlülükleri bulunmaması sebebiyle faiz riski taşımamaktadır.

e) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Grup'un satışlarının büyük bir kısmı yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak bayi ve toptancı kanalı ile gerçekleştirilmektedir. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Grup'un satışlarının yaklaşık %96,5'i yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar ve hammadde fiyat değişimleri göz önünde bulundurulmaktadır.

Grup, alacaklarının tahsilatlarını kısmen müşterilerinden ve bayilerinden almış olduğu çekler aracılığı ile yapmaktadır. Genel olarak alınan çeklerin keşidecileri müşterilerimizin müşterileri ve bayi müşterileri olduğundan, risk dağılımı sağlanmaktadır. Grup'un bu sistemde çalışması nedeniyle alacaklarından kaynaklanan önemli bir risk oluşmamıştır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Kredi riski yönetimi (devamı)

30 Eylül 2018	Ticari Alacaklar (*)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer Dönen Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	389.907	428.371.866	-	29.453	23.332.335	7.369.959	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.027.467	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	389.907	338.615.300	-	29.453	23.332.335	7.369.959	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	89.756.566	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.027.467	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	26.849.694	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(26.849.694)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Grup'un yurtiçi müşterilerinin yaklaşık 80%'inden fazlası sigortalanmış olup, ilgili poliçelerde belirtilen minimum ve maksimum alacak tutarları aralığında güvence altına alınmıştır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar (*)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer Dönen Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	358.981	322.475.176	-	29.453	21.581.870	120.202	3.583.163
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.545.070	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	358.981	255.471.740	-	29.453	21.581.870	120.202	3.583.163
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	67.003.436	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.545.070	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.172.096	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(23.172.096)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Grup'un yurtiçi müşterilerinin yaklaşık 80%'inden fazlası sigortalanmış olup, ilgili poliçelerde belirtilen minimum ve maksimum alacak tutarları aralığında güvence altına alınmıştır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

f) Likidite riski ve yönetimi

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımı aşağıda gösterilmektedir:

30 Eylül 2018	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	67.976.561	68.927.890	19.697.269	49.230.621	-	-
Ticari borçlar	513.354.425	517.219.722	517.219.722	-	-	-

31 Aralık 2017	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	95.176.855	96.393.096	82.362.521	14.030.575	-	-
Ticari borçlar	257.573.682	259.976.647	259.976.647	-	-	-

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin önemli bir kısmının kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli menkul değerler için kote edilmiş olan piyasa fiyatları baz alınarak saptanmıştır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli finansal ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçların tahmini gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerinin sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için, aktif piyasada kote edilmiş fiyatlar (düzeltile yapılmamış).

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlülükler için, ya direk (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler.

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenmeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenmeyen girdiler).

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerlendirme Tekniği
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017		
Vadeli Döviz Alım Satım Sözleşmeleri	7.369.959	120.202	2. seviye	Kotasyon

DİPNOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Avro kurları sırasıyla 5,9902 ve 6,9505 olup Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından belirlenen 08 Kasım 2018 günü saat 15:30'da belirlenen gösterge niteliğindeki ABD Doları ve Avro döviz kurları sırasıyla 5,4819 ve 6,2174'dir.

DİPNOT 24 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Grup, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her bir varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlıklara ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup, finansal tablolarına 26.849.694 TL tutarında ilişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacak karşılığı (Dipnot 7) ve 4.025.523 TL tutarında stok değer düşüklüğü (Dipnot 9) yansıtmıştır.

DİPNOT 25 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 26 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup tarafından kullanımı mümkün olmayan nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (Not 5).

DİPNOT 27 - ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un özkaynaklar değişim tablosu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.