

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

**31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
DİPNOTLAR.....	6-62
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-33
DİPNOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	33
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	33
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	34
DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	35-36
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	37-38
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	39
DİPNOT 9 STOKLAR	39
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	40
DİPNOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	40
DİPNOT 12 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	40
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	41-42
DİPNOT 14 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	43
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	43-44
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	45
DİPNOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	45-46
DİPNOT 18 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	47-48
DİPNOT 19 HASILAT.....	49
DİPNOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	49
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	50-58
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	59-60
DİPNOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	60-61
DİPNOT 24 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	61
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	61
DİPNOT 26 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	62
DİPNOT 27 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	62

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		665.892.655	841.456.801
Nakit ve nakit benzerleri	5	12.233.055	13.336.359
Ticari alacaklar		363.628.525	434.204.026
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	136.327	125.204
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	363.492.198	434.078.822
Diğer alacaklar		29.453	29.453
- İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	8	29.453	29.453
Stoklar	9	233.450.462	332.146.119
Türev araçlar	22	1.529.185	-
Peşin ödenmiş giderler	10	7.436.804	3.086.634
Diğer dönen varlıklar		25.539.772	36.608.811
ARA TOPLAM		643.847.256	819.411.402
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	12	22.045.399	22.045.399
Duran varlıklar		162.060.880	143.973.138
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	407.870	407.870
Maddi duran varlıklar	13	123.339.313	124.406.444
Kullanım hakkı varlıkları		11.021.362	-
Maddi olmayan duran varlıklar		2.005.089	2.203.090
Peşin ödenmiş giderler	10	25.287.246	16.955.734
TOPLAM VARLIKLAR		827.953.535	985.429.939

1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2019 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		522.318.541	652.804.229
Kısa vadeli borçlanmalar	14	171.374.455	157.930.801
Ticari borçlar		320.436.979	467.993.664
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	192.688.275	200.401.618
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	127.748.704	267.592.046
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	1.200	1.200
Diğer borçlar		5.984.942	3.602.097
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	5.984.942	3.602.097
Kiralama işlemlerinden borçlar		11.021.362	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	2.738.268
Türev araçlar	22	-	7.236.385
Ertelenmiş gelirler	10	815.581	1.160.992
Kısa vadeli karşılıklar		12.659.976	12.117.847
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	4.035.131	6.423.966
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		8.624.845	5.693.881
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		24.046	22.975
Uzun vadeli yükümlülükler		18.471.172	15.294.009
Uzun vadeli karşılıklar		12.133.712	12.637.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	12.133.712	12.637.000
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	6.337.460	2.657.009
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		540.789.713	668.098.238
ÖZKAYNAKLAR		287.163.822	317.331.701
Ödenmiş sermaye	17	82.102.500	82.102.500
Sermaye düzeltme farkları		90.609.827	90.609.827
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	14.624.344	14.624.344
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(2.333.600)	(2.333.600)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.333.600)	(2.333.600)
Geçmiş yıllar karları		132.328.630	119.465.527
Net dönem karı		(30.167.879)	12.863.103
TOPLAM KAYNAKLAR		827.953.535	985.429.939

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Mart 2018
Hasılat	19	245.795.380	237.636.788
Satışların maliyeti (-)	19	(223.288.821)	(202.707.899)
BRÜT KAR		22.506.559	34.928.889
Genel yönetim giderleri (-)		(25.003.744)	(15.878.933)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(11.163.751)	(12.316.565)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(677.683)	(71.000)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		11.607.222	9.882.707
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(12.368.547)	(10.228.333)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(15.099.944)	6.316.765
Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler		149.550	256.709
Yatırım faaliyetlerden diğer giderler (-)		(90.444)	946
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(15.040.838)	6.574.420
Finansman gelirleri	20	457.844	240.846
Finansman giderleri (-)	20	(11.904.434)	(3.667.655)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		(26.487.428)	3.147.611
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18	(3.680.451)	(1.120.618)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(30.167.879)	2.026.993
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		(0,3674)	0,0247
- Pay başına kazanç/(kayıp)		(0,3674)	0,0247
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(30.167.879)	2.026.993

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zararı)/Karı	Toplam
GEÇMİŞ DÖNEM							
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	32.602.500	90.564.317	14.624.344	(2.928.800)	109.109.901	11.075.626	255.047.888
Sermaye artırım	49.500.000	-	-	-	-	-	49.500.000
Ödenmemiş sermaye	(49.500.000)	-	-	-	-	-	(49.500.000)
Transfer	-	-	-	-	11.075.626	(11.075.626)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	2.026.993	2.026.993
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	32.602.500	90.564.317	14.624.344	(2.928.800)	120.185.527	2.026.993	257.074.881
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	82.102.500	90.609.827	14.624.344	(2.333.600)	119.465.527	12.863.103	317.331.701
Transfer	-	-	-	-	12.863.103	(12.863.103)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(30.167.879)	(30.167.879)
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	82.102.500	90.609.827	14.624.344	(2.333.600)	132.328.630	(30.167.879)	287.163.822

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018
	Referans		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI:			
Dönem Karı/(Zararı)		(30.167.879)	2.026.993
Dönem net karı mutabakatı ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfa Payları	13	3.253.005	2.972.452
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	166.538	130.778
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		795.202	417.055
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		4.134.994	(1.683.821)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(457.844)	(240.846)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		11.904.434	3.667.655
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	22	(8.765.570)	(185.917)
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler		3.680.451	1.120.619
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(59.106)	(257.655)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	6-7	67.205.636	(8.447.068)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	98.529.119	2.904.283
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6-7	(147.556.685)	(14.360.433)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-	5.210
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.038.505	6.359.185
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		6.718.869	(4.381.154)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(223.000)	(261.500)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen Faiz		(9.634.439)	(4.187.629)
Alınan Faiz		457.844	240.846
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(1.298.490)	(883.253)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(2.738.268)	-
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		(2.016.684)	(15.044.200)
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		157.979	(2.696.930)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(2.086.746)	(1.572.658)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(6.800)
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(8.331.512)	746.520
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(10.260.279)	(3.529.868)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
Kredilerden Nakit Girişleri		11.173.659	1.957.003
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen net nakit		11.173.659	1.957.003
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(1.103.304)	(16.617.065)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		13.336.359	21.591.409
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	12.233.055	4.974.344

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 iştilal konusu değiştirilmiştir. Şirket 1968 yılından bu yana her nevi oluklu mukavva kutu imalatı ve satışını gerçekleştirmektedir. Eski ünvanlı Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olan Şirket'in ünvanlı 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 ticari sicil gazetesinde 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, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un 915 adet çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 936). Şirket hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİAŞ") işlem görmektedir.

Şirket ve Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Kartonsan") ortağı olduğu ortak girişim şirketi Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Dönkasan") 10 Haziran 2015 tarihinde bölünme işlemine tabi tutulmuştur. Bölünme işleminin gerçekleşmesi ile Dönkasan sona ermiş, bölünme işleminden Şirket payına düşen Kartal ve Adana fabrikalarına ait varlık ve yükümlülüklerin transferi ile Şirket'in %100 ortağı olduğu Doğal Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ("Doğal Kağıt") kurulmuştur.

1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemine ait finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2019 tarihinde onaylanmıştır. Grup'un phissedarları, 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
		2019	2018
		%	%
<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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları 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 TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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

2.2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar

a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü

Grup, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri kapsamında Grup TFRS 9'un ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etkiyi fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü,
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi.

Bu yeni koşulların detayları ve Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

Grup, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Grup'un sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla finansal tablo dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir. TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür.
- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür.
- diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak yatırımları, gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

Bahsi geçen hususlara rağmen, Grup, bir finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinde aşağıdaki gibi geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir:

- Grup, ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin finansal tablolarına aldığı bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan bir özkaynak yatırımının gerçeğe uygun değerindeki sonradan kaynaklanan değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülmez şekilde seçebilir ve
- Grup, muhasebe uyumsuzluğunu tamamen ya da büyük oranda ortadan kaldırmak söz konusu olduğunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracını, geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlayabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracı, finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar ya da zarar, yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaklardan kar veya zarara sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir özkaynak yatırımı finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar veya zarar, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları, değer düşüklüğü riskine maruz kalır. Detaylar için (b) maddesine bakınız.

Grup Yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihinde geçerli olan şartlar ve durumları dikkate alarak Grup'un o tarihteki mevcut finansal varlıklarını yeniden değerlendirmiştir ve TFRS 9'un ilk uygulamasının, Grup'un finansal varlıkları üzerinde, bu varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili aşağıdaki etkileri olduğu sonucuna varmıştır.

TMS 39 kapsamında itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen krediler ve alacaklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutuldukları için ve bu nakit akışları sadece anapara ve anapara bakiyelerinden kaynaklanan faiz ödemelerinden oluşturduğu için TFRS 9 kapsamında itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülmeye devam eder.

Finansal varlıklarda yapılan sınıflandırmaların hiçbirinin Grup'un finansal durumu, kar veya zararı, diğer kapsamlı geliri veya toplam kapsamlı geliri üzerinden herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüyle ilgili olarak, TMS 39'da gerçekleşen kredi zararı modeline karşılık olarak TFRS 9, beklenen kredi zararı modelinin uygulanmasını gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeline göre Grup, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren kredi riskindeki değişiklikleri yansıtmak için her raporlama döneminde beklenen kredi zararları ve bu beklenen kredi zararlarındaki değişiklikleri muhasebeleştirmelidir. Diğer bir ifadeyle, kredi kaybını doğuran durumun, zarar karşılığı muhasebeleştirilmesinden önce gerçekleşmesine gerek bulunmamaktadır. Özellikle, TFRS 9'a göre Grup ticari alacaklar üzerinde beklenen kredi zararları için karşılık ayırmalıdır.

Özellikle, eğer ilgili finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden sonra önemli bir şekilde artmışsa veya bu finansal araç satın alınmış ya da orijinalde kredi zararı olan bir finansal araçsa TFRS 9, Grup'un bu finansal araca ayrılan karşılığı, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir miktarda ölçmesini zorunlu kılar.

Finansal araç üzerindeki kredi riskinin, ilk muhasebeleştirmeden itibaren önemli derecede artması durumunda (satın alındığında veya orijinal kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar hariç) Grup, bu finansal araç için karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararına eşit bir tutarda ölçmelidir. TFRS 9'a göre ticari alacaklar, sözleşmeye bağlı varlıklar ve kira alacaklarına ilişkin olarak karşılık ölçümü ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda ölçülmek için basitleştirilmiş bir yaklaşım gerektirmektedir.

Beklenen zarar oranları, 1 Ocak 2019 öncesi 5 yıllık bir dönem içerisinde satışların ödenme biçimlerine ya da bu dönem içerisindeki geçmiş kredi zararı deneyimlerine bağlıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi tutulmuştur.

Grup, ticari alacakları için TFRS 9'un izin verdiği basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalananarak, beklenen kredi zararlarına değer düşüklüğü hesaplamaktadır.

Bu kapsamda Grup ticari alacaklardaki beklenen kredi zararını ölçmüş ve 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla beklenen kredi zararları hesaplanmış ve Dipnot 7'de sunulmuştur.

TFRS 9 tarafından finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi hakkında uygulamaya konan önemli bir değişiklik, ihraççının kredi riskindeki değişikliklerle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişimlerinin muhasebeleştirilmesiyle ilişkilidir.

TFRS 9 standardının uygulanmasının Grup'un finansal yükümlülüklerinin sınıflandırılması ve ölçümü üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

c) Genel riskten korunma muhasebesi

Yeni genel riskten korunma muhasebesi hükümleri üç tür korunma muhasebesi içerir. Buna rağmen, özellikle korunma aracı niteliği kazanan finansal araç türleri ve korunma muhasebesi için uygun olan finansal olmayan kalemlerin risk bileşeni türleri genişletilerek korunma muhasebesi için uygun olan işlemlerin türlerine daha fazla esneklik sağlanmıştır.

Finansal riskten korunma muhasebesi için uygun olan işlem türlerine, özellikle finansal riskten korunma araçlarına hak kazanan araç türlerini ve finansal riskten korunma muhasebesi için uygun olan finansal olmayan kalemlerin risk bileşenlerinin türlerini genişletmek için daha fazla esneklik sağlanmıştır. Ek olarak, etkinlik testi "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Riskten korunma etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi de artık gerekli değildir. Grup'un risk yönetimi faaliyetleri ile ilgili ek sunum yükümlülükleri de getirilmiştir.

TFRS 9 korunma muhasebesi hükümlerinin uygulanmasının cari ve/veya geçmiş yıllar için Grup'un finansal sonuçları ya da finansal durumu üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Cari yılda, Grup, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulamıştır. TFRS 15, gelirin tanınmasına 5 adımlık bir yaklaşım getirmiştir. Belirli senaryolar için TFRS 15'te daha fazla kural eklenmiştir. Yeni gerekliliklerin detayları ve Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmıştır.

TFRS 15, "gelir tahakkukları" ve "ertelenmiş gelir" olarak bilinen hesapları tanımlamak için "müşteri sözleşmelerinden varlıklar" ve "müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler" terimlerini kullanır, ancak bu standart, finansal durum tablosundaki alternatif açıklamaların kullanılmasını yasaklamaz. Grup, bu tür bakiyeleri tanımlamak için yeni terminolojiyi benimsemek yerine eski tanımlar üzerinden gösterimlere devam etmiştir.

Grup'un hasılat kalemleri için muhasebe politikaları Dipnot 2.5'te ayrıntılı olarak açıklanmıştır. TFRS 15'in uygulanmasının, Grup'un hasılat işlemleri için daha kapsamlı açıklamalar yapılmasının yanı sıra, Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Cari yılda, Grup, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan dönemler için geçerli olan TFRS standart ve yorumlarını uygulamıştır. Bu uygulamaların finansal tablolarda raporlanan tutar veya açıklamalara önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 (değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

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 ödemedir. 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.

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 kullanış 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.

2014 - 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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 kalem değilse.

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kalem 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.

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihinde, Grup, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16

Kiralamalar¹

TMS 28 (değişiklikler)

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹

TFRS Yorum 23

Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)

Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

TMS 19 (değişiklikler)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler¹

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

Grup Yönetimi, aşağıdaki standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde gelecek dönemlerde aşağıda belirtilenler dışında önemli bir etkisi olacağını düşünmemektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacak olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Grup, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamayı planlamaktadır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkı ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı.

Grup, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulayacaktır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve finansal tablolar dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Grup aşağıdakileri yerine getirecektir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir.
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir.
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayırıştırarak konsolide nakit akışı tablosuna yansıtılır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilecektir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Grup, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih edecektir.

31 Mart 2019 itibariyle var olan şartlar göz önünde bulundurulduğunda Grup'un faaliyet kiralamaları araç, yazıcı, forklift, depo, idari ve satış ofislerinde yoğunlaşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azamı tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi. Standardın ilk uygulamasında Grup, önceden maddi duran varlıklarda gösterilen kiralama işlemine konu ekipmanları ve finansal borçlarda gösterilen kiralama yükümlülüklerini ayrı bir hesap kaleminde sunmayı planlamaktadır.

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.

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

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

TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un mevcut finansal kiralama sözleşmelerinin finansal durum tablosuna hesaplanan etkisi aşağıdaki gibidir;

Kullanım Hakkı Varlıkları	11.021.361
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(11.021.361)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

2015 - 2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015 - 2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, önceki yıllarda kullandığı rotatif kredilerin nakit akım tablosunda 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 veya sağlanan nakit akımlarına bir etkisi bulunmamaktadır (31 Mart 2018 netleştirme tutarı 163.000.000 TL'dir).

Grup, önceki yılda pazarlama satış ve dağıtım giderleri içersinde raporladığı 71.000 TL tutarındaki araştırma ve geliştirme gideri'ni 31 Mart 2019 tarihli raporunda pazarlama satış ve dağıtım giderleri'nden çekerek Araştırma Geliştirme ve Giderleri'ne sınıflamıştır.

Grup, önceki yılda İlişkili taraflara olan işlemler tablosunda raporladığı International Paper Belçika tutarını 2.826.897 TL ve International Paper Polonya tutarını 947.569 TL olarak düzeltmiştir. Bu düzeltmenin kar veya zarar ve işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımlarına bir etkisi bulunmamaktadır. (Dipnot 6)

2.3. 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.

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.

2.4. 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat (31 Aralık 2018 tarihine kadar uygulandığı şekliyle)

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 işlemini 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,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların Şirket'e akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

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

Hasılat (1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulandığı şekliyle)

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, Grup'un üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Grup, mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutar hasılat olarak finansal tablolarına yansıtılır. Satıcılardan elde edilen ciro primi, satış indirimleri ve benzeri gelirler tarafların hakları doğduğu zaman konsolide finansal tablolarda tahakkuk edilir.

Grup, aşağıda belirtilen başlıca ürünlerden kaynaklanan mal ve hizmet satış hasılatı konsolide finansal tablolarına almaktadır:

- Yaş meyve sebze ambalajları
- Taşıma ambalajları
- Rafa hazır ambalaj ve teşhir ürünleri
- Ağır iş ambalajları
- Yüksek kalite baskı
- Ambalaj kurulum hizmetleri

Ürünler sözleşmelere bağlı olarak ve genelde alıcının teslimat adresine gönderildiği zaman, yani malların kontrolü devredildiğinde, gelir olarak finansal tablolara yansıtılır. Mallar alıcıya teslim edildiği anda finansal tablolarda alacak muhasebeleştirilir. Bir alacak, Grup'un bedeli koşulsuz olarak alma hakkıdır. Bedeli alma hakkı, bedelin tahsilinin sadece bir vadeye bağlı olması halinde koşulsuz olur.

Kurulum hizmeti, talep eden müşterilere sağlanan ve müşteriler için de piyasada diğer hizmet sağlayıcılarının mevcut olması sebebiyle ayrı bir hizmet olarak kabul edilir ve hizmetin tamamlanmasını müteakip finansal tablolara yansıtılır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. 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 yöntemle göre ve çoğunlukla ilk-giren-ilk-çıkart yöntemiyle değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleşirmek 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 değerde 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 tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi 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 tabi 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. 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, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. 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 alıma 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'de 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 TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

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 muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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 TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme / TFRS 9 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. TMS 39 / TFRS 9 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar veya diğer uygun TFRS'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/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.

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 çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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 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 oluşturmada 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir (Dipnot 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. 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 temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (31 Aralık 2017 tarihine kadar uygulandığı şekliyle)

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 koşuluyla taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (31 Aralık 2017 tarihine kadar uygulandığı şekliyle) (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.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulandığı şekliyle)

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını finansal varlıkların yönetimi için Grup'un kullandığı iş modeli, 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 sınıflandırır. Grup 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 maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. . 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.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulandığı şekliyle) (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların kayda alınması ve finansal durum tablosu dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

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.

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.

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 9) 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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. 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 satış 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 18).

2.6. 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.

2.7. TMS / TFRS'ye ve KGK tarafından yayımlanan 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

Dipnot 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 2018: Bulunmamaktadır).

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Bankalar		
-Vadesiz mevduatlar	7.227.006	2.401.549
-Vadeli mevduatlar	5.000.000	10.934.810
Nakit	6.049	-
Toplam	12.233.055	13.336.359

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	2.000.000	2.000.000	%20,00
TL	3.000.000	3.000.000	%20,05
Toplam	5.000.000	5.000.000	

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	5.000.000	5.000.000	%21,50
USD	1.200.000	1.200.000	%21,50
TL	900.000	4.734.810	%0,75
Toplam	7.100.000	10.934.810	

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
i.) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
International Paper - USA	136.327	125.204
Toplam	136.327	125.204

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
ii.) İlişkili taraflara ticari borçlar:		
International Paper - USA	192.688.275	200.401.618
Toplam	192.688.275	200.401.618

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır. 31 Mart 2019'daki ödeme vadesi ise 270 gündür. Borçlar teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii.) İlişkili taraflara olan işlemler:

1 Ocak - 31 Mart 2019

	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
International Paper - USA	(21.783.930)	-	-	-
International Paper - Belçika	-	-	(3.611.518)	332.478
International Paper - Polonya	-	-	(1.735.731)	-
International Paper - Fas	-	-	-	-
International Paper - İspanya	(4.129.760)	-	-	-
Toplam	(25.913.690)	-	(5.347.249)	332.478

1 Ocak - 31 Mart 2018

	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
International Paper - USA	(46.387.673)	-	-	-
International Paper - İspanya	-	-	(196.813)	34.661
International Paper - Belçika	-	-	(2.826.897)	261.594
International Paper - Polonya	-	-	(947.569)	277.987
International Paper - Fas	-	257.647	-	-
Toplam	(46.387.673)	257.647	(3.971.279)	574.242

Grup üst düzey yönetim kadrosu icra kurulu olarak belirlenmiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, prim, sağlık sigortası, ulaşım gibi faydaları içerir. 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst yönetime sağlanan faydalar

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Kısa vadeli faydalar	3.881.436	4.120.749
Diğer uzun vadeli faydalar	3.210.676	242.029
Toplam	7.092.112	4.362.778

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	315.488.095	352.722.999
Alacak senetleri	88.000.575	118.650.982
Toplam	403.488.670	471.373.981
Tenzil: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(8.404.292)	(8.988.359)
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(31.592.180)	(28.306.800)
Toplam	363.492.198	434.078.822

Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları için ortalama vade süresi 120 gündür (31 Aralık 2018: 120 gün). Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları için uygulanan yıllık etkin faiz oranı %27,6'dır (1 Ocak - 31 Eylül 2018 arası için %14 ve 1 Ekim - 31 Aralık 2018 arası için %27,6).

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, 142.055.020 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının vadesi geçmiş bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 126.467.854 TL). Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu alacakların 31.592.180 TL'lik kısmı için karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2018: 28.306.800 TL).

Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, 1 Ocak 2019 tarihinde önceki yılların ilişkili olmayan ticari alacakları baz alınarak hesaplanırken cari dönemde Grup Yönetimi tahmin ve varsayımlarında değişikliğe giderek beklenen kredi zararlarını hasılat tutarları baz alınarak hesaplamıştır.

	2013	2014	2015	2016	2017	5 yıllık ortalama
İlişkili olmayan ticari alacaklar	137.276.724	152.702.973	196.969.112	214.557.139	322.475.176	204.796.225
Hasılat	444.602.640	515.400.838	522.776.480	599.997.798	848.186.881	586.192.927
Şüpheli alacak gideri	1.522.219	865.984	4.278.170	2.501.544	1.835.028	2.200.589
Beklenen kredi zarar oranı						0,4%
31 Aralık 2018 sonu itibarıyla ayrılan genel karşılık tutarı*						3.184.124

* 2017 yılı hasılatı üzerinden hesaplanmıştır. Finansal tablolara yansıtılan tutar 3.000.000 TL'dir.

	2014	2015	2016	2017	2018	5 yıllık ortalama
İlişkili olmayan ticari alacaklar	152.702.973	196.969.112	214.557.139	322.475.176	434.078.822	264.156.644
Hasılat	515.400.838	522.776.480	599.997.798	848.186.881	1.126.721.602	722.616.720
Şüpheli alacak gideri	865.984	4.278.170	2.501.544	1.835.028	3.303.379	2.556.821
Beklenen kredi zarar oranı						0,4%
31 Aralık 2019 sonu itibarıyla ayrılmaması genel karşılık tutarı*						3.986.658

* 31 Mart 2019 tarihli finansal tablolarına yansıtılan tutar 2.125.000 TL'dir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
3 aya kadar	97.538.773	87.589.967
3-6 ay arası	3.299.825	1.798.945
6 ay üzeri	9.624.242	8.772.142
Toplam	110.462.840	98.161.054

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	(28.306.800)	(23.172.096)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(3.369.865)	(213.614)
Dönem içerisinde yapılan tahsilat	84.485	88.884
31 Mart	(31.592.180)	(23.296.826)

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	131.383.716	271.227.058
Tenzil: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(3.635.012)	(3.635.012)
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	127.748.704	267.592.046

Grup'un ilişkili olmayan taraflara ticari borçları ortalama 90 gün vadeye sahiptir (31 Aralık 2018: 90 gün). Grup'un ticari borçları için uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranı %27,6'dır. (1 Ocak - 30 Eylül 2018 arası için %14 ve 1 Ekim - 31 Aralık 2018 arası ve sonrası için %27,6.)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
a) İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		
Diğer alacaklar	29.453	29.453
Toplam	29.453	29.453

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
b) İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.672.661	3.223.382
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	4.004.938	25.056
Diğer çeşitli borçlar	307.343	353.659
Toplam	5.984.942	3.602.097

DİPNOT 9 - STOKLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	208.167.863	276.556.195
Yarı mamüller	4.444.036	3.106.156
Mamüller	1.800.993	2.046.948
Ticari mallar	64.786	160.820
Diğer stoklar	23.814.640	54.951.318
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.841.856)	(4.675.318)
Toplam	233.450.462	332.146.119

31 Mart 2019 ve 2018 yılında gerçekleşen stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(4.675.318)	(3.342.571)
Dönem geliri / (gideri)	(166.538)	(130.778)
31 Mart	(4.841.856)	(3.473.349)

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen hammadde stoklarının toplam tutarı 180.301.502 TL'dir (2018: 168.568.462 TL)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş giderler	4.403.520	823.949
Satıcılara verilen avanslar	3.033.284	2.262.685
Toplam	7.436.804	3.086.634

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	25.287.246	16.955.734
Toplam	25.287.246	16.955.734

c) Ertelenmiş gelirler

Alınan sipariş avansları	815.581	1.160.992
Toplam	815.581	1.160.992

DİPNOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	407.870	-	407.870
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	407.870	-	407.870

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	31 Mart 2019
Maliyet					
Arazi ve arsalar	15.453.256	-	-	-	15.453.256
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.706.683	10.265	-	-	4.716.948
Binalar	44.009.762	-	-	-	44.009.762
Makine, tesis ve cihazlar	239.777.843	268.017	(4.656.305)	892.329	236.281.884
Taşıtlar	1.259.838	-	-	-	1.259.838
Demirbaşlar	16.631.649	173.948	-	-	16.805.597
Yapılmakta olan yatırımlar	10.413.571	1.634.516	-	(892.329)	11.155.758
Toplam	332.252.602	2.086.746	(4.656.305)	-	329.683.043
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.547.469)	(35.654)	-	-	(3.583.123)
Binalar	(18.481.507)	(264.782)	-	-	(18.746.289)
Makine, tesis ve cihazlar	(174.310.638)	(2.509.242)	4.557.430	-	(172.262.450)
Taşıtlar	(414.160)	(161)	-	-	(414.321)
Demirbaşlar	(11.092.384)	(245.163)	-	-	(11.337.547)
Toplam	(207.846.158)	(3.055.002)	4.557.430	-	(206.343.730)
Net Kayıtlı Değer	124.406.444				123.339.313

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un arazi ve arsalar ve binalar ile makine, tesis ve cihazlar üzerine verilen herhangi bir ipoteği bulunmamaktadır (31 Mart 2018: Bulunmamaktadır).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	31 Mart 2018
Maliyet					
Arazi ve arsalar	36.678.834	-	-	-	36.678.834
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.486.263	53.256	-	-	3.539.519
Binalar	32.816.236	3.000	-	-	32.819.236
Makine, tesis ve cihazlar	173.441.236	279.539	(164.718)	760.422	174.316.479
Taşıtlar	1.256.298	-	-	-	1.256.298
Demirbaşlar	14.518.388	204.721	-	-	14.723.109
Yapılmakta olan yatırımlar	3.387.650	1.032.142	-	(760.422)	3.659.370
Toplam	265.584.905	1.572.658	(164.718)	-	266.992.845
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.636.520)	(28.511)	-	-	(2.665.031)
Binalar	(5.707.195)	(259.728)	-	-	(5.966.923)
Makine, tesis ve cihazlar	(106.909.675)	(2.275.984)	119.302	-	(109.066.357)
Taşıtlar	(408.786)	(459)	-	-	(409.245)
Demirbaşlar	(9.000.777)	(246.829)	-	-	(9.247.606)
Toplam	(124.662.953)	(2.811.511)	119.302	-	(127.355.162)
Net Kayıtlı Değer	140.921.952				139.637.683

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un arazi ve arsalar ve binalar ile makine, tesis ve cihazlar üzerine verilen herhangi bir ipoteği bulunmamaktadır (31 Mart 2017: Bulunmamaktadır).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Faiz oranı (%)	Tutar TL	Faiz oranı (%)	Tutar TL
Kısa vadeli banka kredileri:				
TL (*)	23,00	57.500.000	27,00	59.150.000
TL (*)	22,50	54.650.000	28,00	33.000.000
TL (*)	25,50	20.000.000	27,25	20.000.000
TL (*)	20,00	23.000.000	23,00	23.000.000
Diğer (**)		16.224.455		22.780.801
Toplam		171.374.455		157.930.801

(*) 112.150.000 TL tutarında 2 adet TEB'ten spot kredi, 20.000.000 TL tutarında 1 adet Akbank A.G.'den rotatif kredi ve 23.000.000 TL tutarında 2 adet T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den kullanılan rotatif krediden 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:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	928.000	892.000
Diğer tahakkuklar (*)	7.696.845	4.801.881
Toplam	8.624.845	5.693.881

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Hukuki davalar için ayrılan karşılıkların 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	892.000	1.183.500
Dönem içinde ilaveler/ters çevrilen karşılıklar	259.000	80.000
Dönem içinde ödenen	(223.000)	(261.500)
31 Mart	928.000	1.002.000

Grup aleyhine açılan 2.504.500 TL (31 Mart 2018: 2.241.500 TL) tutarında dava bulunmaktadır. Grup aleyhine açılan davalar, Grup'un hukuk müşavirleri tarafından değerlendirilmiş ve nakit çıkışı öngörülen davalar ile ilgili olarak 928.000 TL (31 Mart 2018: 1.002.000 TL) karşılık ayrılmıştır.

b) Taahhütler

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin ve alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen teminatlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminat mektupları	7.843.253	7.960.138
Toplam	7.843.253	7.960.138

Alınan teminatlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat senetleri/çekleri	23.435.400	24.692.124
Alınan teminat mektupları	13.064.796	13.084.796
Alınan ipotekler	1.527.000	1.527.000
Toplam	38.027.196	39.303.920

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı (*)	7.843.253	7.960.138
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	7.843.253	7.960.138

(*) Satıcılara verilen teminatları kapsamaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personele borçlar	1.200	1.200
Toplam	1.200	1.200
b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
İzin yükümlülüğü	3.009.754	2.610.390
Diğer karşılıklar	1.025.377	3.813.576
Toplam	4.035.131	6.423.966
c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	12.133.712	12.637.000
Toplam	12.133.712	12.637.000

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında hiçbir emeklilik planı anlaşması yoktur.

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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kayıtlı sermaye limiti (*)	410.512.500	163.012.500
Çıkarılmış sermaye	82.102.500	82.102.500

- (*) Şirketimiz Yönetim Kurulu, 11 Şubat 2019 tarihli kararıyla halihazırda 163.012.500 Türk Lirası tutarındaki kayıtlı sermaye tavanını 410.512.500 Türk Lirası'na çıkarmış, bu kapsamda Şirket Esas Sözleşmesi'nin VI. Maddesi tadil edilmiş ve tadil metni 18 Şubat 2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ve 20 Şubat 2019 tarihinde Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır. Onaylı tadil tasarısı, 28 Mart 2019 tarihli genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay yüzdesi</u> (%)	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay yüzdesi</u> (%)
I.P. Container Holdings (Spain), S.L	76.140.485	92,74	76.140.485	92,74
Halka açık kısım	5.962.015	7,26	5.962.015	7,26
Toplam	82.102.500	100,00	82.102.500	100,00

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sermayesi 8.102.500.000 adet hisseden oluşmaktadır (2018: 8.102.500.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2018: 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 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 14.624.344 TL'dir (31 Aralık 2018: 14.624.344 TL).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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)

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir.

Vergi (gideri)/ geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	2019	2018
1 Ocak	(2.657.009)	(4.143.151)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(3.680.451)	(1.120.618)
31 Mart	(6.337.460)	(5.263.769)

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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2018: %22).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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)

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 2019, 2020 ve 2021 yıllarında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2022 ve sonrasında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

Vergi (gelirinin)/giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar / (zarar)	(26.487.428)	14.146.430
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	5.827.234	(3.112.215)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(203.921)	(204.947)
Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan cari dönem zararı (*)	(9.225.294)	-
Sermaye artışı sebebiyle yararlanılan istisna (**)		1.472.328
Diğer	(78.469)	561.507
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(3.680.451)	(1.283.327)

(*) 1. dönem geçici vergi henüz kesinleşmemiştir.

(**) Grup, 7 Nisan 2015 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan 6637 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10'uncu Maddesi'ne eklenen hükümle, 2018 yılı içerisinde yapmış olduğu nakdi sermaye artışına istinaden ve gerekli şartların sağlanması koşuluyla faiz indiriminden yararlanmıştır. İlgili indirim tutarının belirlenmesinin Şirket tarafından tahmin edilemeyen faiz oranı, süre, kullanım oranı gibi değişkenlere bağlı olması sebebiyle ileride yararlanılabilecek vergi avantajları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara almamıştır.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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)	
	2019	2018	2019	2018
Maddi duran varlıkların değerlendirme ve amortisman farklılıkları	(64.126.291)	(63.153.795)	(12.496.739)	(12.302.240)
Kıdem tazminatı karşılıkları	12.131.154	12.637.000	2.426.231	2.527.400
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	4.769.280	5.353.347	1.049.242	1.163.329
Borç karşılıkları	14.827.565	11.788.899	3.133.601	2.599.825
Diğer	(2.084.127)	15.208.929	(449.795)	3.354.677
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(12.496.739)	(12.302.240)
Ertelenmiş vergi varlığı			6.159.279	9.645.231
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(6.337.460)	(2.657.009)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - HASILAT

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Yurtiçi satışlar	240.254.597	227.054.095
Yurtdışı satışlar	6.536.281	11.646.520
Satış indirimleri	(995.498)	(1.063.827)
Net satışlar	245.795.380	237.636.788
Üretim giderleri	(217.789.701)	(197.726.269)
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(1.337.880)	(687.408)
Mamül stoklarındaki değişim	245.955	1.615.583
Satılan mamullerin maliyeti	(218.881.626)	(196.798.094)
Satılan ticari malların maliyeti	(4.407.195)	(5.909.805)
Satışların maliyeti	(223.288.821)	(202.707.899)
Brüt satış karı	22.506.559	34.928.889

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Faiz geliri	457.844	240.846
Toplam finansal gelir	457.844	240.846
Faiz giderleri	(11.904.434)	(3.667.655)
Toplam finansal gider	(11.904.434)	(3.667.655)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç / (özkaynaklar + net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Toplam yükümlülükler	(540.789.713)	(668.098.238)
Hazır değerler	12.233.055	13.336.359
Net borç	(528.556.658)	(654.761.879)
Özkaynaklar	(287.163.822)	(317.331.701)
Özkaynaklar+net borç	(815.720.480)	(972.093.580)
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	65%	67%

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.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar	17.902.217	20.535.296
Yükümlülükler	(191.454.837)	(258.577.444)
Net finansal durum tablosu yabancı para pozisyonu	(173.552.620)	(238.042.148)

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Mart 2019	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(16.297.902)	16.297.902
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(16.297.902)	16.297.902
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.161.033)	1.161.033
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.161.033)	1.161.033
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	103.673	(103.673)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	103.673	(103.673)
Toplam	(17.355.262)	17.355.262

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 2018	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(19.254.626)	19.254.626
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(19.254.626)	19.254.626
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(4.644.230)	4.644.230
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(4.644.230)	4.644.230
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	94.643	(94.643)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	94.643	(94.643)
Toplam	(23.804.213)	23.804.213

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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:

	31 Mart 2019					31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	NOK	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	NOK
1. Ticari Alacak	10.713.144	991.223	648.447	125.140	182.635	12.277.429	1.486.927	582.026	125.765	182.635
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.690.108	509.479	288.434	-	-	6.442.609	947.927	241.483	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.498.965	32.564	366.475	-	-	1.815.258	489	300.711	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	17.902.217	1.533.266	1.303.356	125.140	182.635	20.535.296	2.435.343	1.124.220	125.765	182.635
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)	17.902.217	1.533.266	1.303.356	125.140	182.635	20.535.296	2.435.343	1.124.220	125.765	182.635
10. Ticari Borçlar	190.962.885	30.445.627	3.102.285	-	-	257.853.384	38.933.463	8.797.002	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	491.952	44.185	38.497	-	10	724.060	101.370	31.645	-	10
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	191.454.837	30.489.812	3.140.782	-	10	258.577.444	39.034.833	8.828.647	-	10
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)	191.454.837	30.489.812	3.140.782	-	10	258.577.444	39.034.833	8.828.647	-	10
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)	(173.552.620)	(28.956.546)	(1.837.426)	125.140	182.625	(238.042.148)	(36.599.490)	(7.704.427)	125.765	182.625
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(173.552.620)	(28.956.546)	(1.837.426)	125.140	182.625	(238.042.148)	(36.599.490)	(7.704.427)	125.765	182.625
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	6.536.281	696.181	319.355	-	-	36.991.986	4.458.115	2.309.351	6.606	252.695
26. İthalat	67.706.974	5.865.714	5.591.091	-	-	574.730.360	72.337.108	35.287.710	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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 %97'si yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar ve hammadde fiyat artışları göz önünde bulundurulmaktadır.

Grup, alacaklarının tahsilatlarını bayilerinden almış olduğu çekler aracılığı ile yapmaktadır. Genel olarak alınan çeklerin keşidecileri 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 Mart 2019	Ticari Alacaklar (*)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer Dönen Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	136.327	363.492.198	-	29.453	12.227.006	1.529.185	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	23.366.953	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	136.327	253.029.358	-	29.453	12.227.006	1.529.185	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	110.462.840	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	23.366.953	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	31.592.180	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(31.592.180)	-	-	-	-	-
- 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 70%'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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 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	125.204	434.078.822	-	29.453	13.336.359	(7.236.385)	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.574.912	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	125.204	335.917.768	-	29.453	13.336.359	(7.236.385)	-
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	-	98.161.054	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.574.912	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	28.306.800	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(28.306.800)	-	-	-	-	-
- 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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:

	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Mart 2019						
Finansal borçlar	171.374.455	191.779.590	-	191.779.590	-	-
Ticari borçlar	320.436.979	324.071.991	131.383.716	192.688.275	-	-
Toplam yükümlülük	491.811.434	515.851.581	131.383.716	384.467.865	-	-

	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2018						
Finansal borçlar	157.930.801	172.898.025	-	172.898.025	-	-
Ticari borçlar	467.993.664	471.628.676	271.227.058	200.401.618	-	-
Toplam yükümlülük	625.924.465	644.526.701	271.227.058	373.299.643	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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 (düzeltilme 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT 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))

31 Mart 2019 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
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018		
Vadeli Döviz Alım Satım Sözleşmeleri	1.529.185	(7.236.385)	2. seviye	Kotasyon

DİPNOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye Selüloz, Kağıt, Ağaç ve Mamulleri İşçileri Sendikası ile Şirketimiz arasında devam eden ve 01.01.2019 - 31.12.2020 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri anlaşma ile sonuçlanmıştır.

Ayrıca 19 Nisan 2019 tarihinde Şirketimiz yönetim kurulu tarafından verilen karar uyarınca;

(i) Teknik ve ticari değerlendirme raporunda yer alan bulgular ışığında Şirketimizin Türkgücü OSB Mahallesi, 110. Sokak N5 Çorlu Tekirdağ adresinde bulunan Çorlu Şubesi'ndeki üretim faaliyetlerinin geçici olarak durdurulmasına,

(ii) Faaliyetlerin geçici olarak durdurulduğu bu süreçte hâlihazırda devam eden işlerin ve bekleyen sevkiyatların aksamaması ve müşterilerin mağdur edilmemesi adına gerekli önlemlerin alınması ve bu işler tamamlanana kadar İdari Ofis, Yükleme ve Sevkiyat departmanlarında çalışan işçilerin çalışmaya devam etmesine, ancak diğer departmanlarda çalışan işçilerin idari izinli sayılmasına,

(iii) Teknik ve ticari değerlendirme raporunda yer alan tespitlerin daha detaylı araştırılması ve değerlendirilebilmesi amacıyla ek çalışmalar yapılmasına, raporun Yönetim Kurulu'na ivedilikle sunulmasına

(iv) Çorlu Şubesi'nin faaliyetlerine kalıcı olarak son verilerek kapatılıp kapatılmayacağı, kapatılması halinde burada kullanılan teçhizat ve diğer taşınır mallar ile Çorlu Şubesi'nin üzerinde bulunduğu taşınmazın ne şekilde değerlendirileceği ve benzeri konularda yönetim kurulumuzca, komite tarafından hazırlanarak yönetim kuruluna sunulacak yukarıda bahsi geçen komite raporu incelendikten sonra karar verilmesine, her halükarda bu süreçte devamına ihtiyaç duyulan faaliyetlerin tespiti ile değerlendirme sürecinde bu faaliyetlere devam olunmasına, karar verilmiştir.

Bu çerçevede, Şirket Yönetim Kurulunca çeşitli incelemeler yaptırılmaya devam edilmiş, çeşitli alternatifler değerlendirilmiştir ve bunların neticesinde:

1. Çorlu Fabrikası'nın hâlihazırda teknik donanımı ile aynı sektörde faaliyet göstermekte olan diğer işletmeler ile başarılı bir şekilde rekabet edebilecek seviyede olmadığı,

2. Çorlu Fabrikası'nın yerleşik olduğu arazinin ihtiyaç duyulan yatırımların yapılması için yeterli genişliğe ve koşullara sahip olmaması ve

3. Bu meblağda bir yatırımın Şirket'in diğer fabrikalarında kullanılmasının ekonomik olarak Şirket'e çok daha fazla verim ve yarar sağlayacağı

göz önünde bulundurularak Çorlu Şubesi'ndeki faaliyetin nihai olarak durdurulması hususunda çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir. Bu karar kapsamında:

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

(i) Faaliyetin kesin olarak durdurulmasına karar verilmesinden ötürü, Çorlu Şubesi çalışanlarından yönetim kurulumuza sunulan 25 Nisan 2019 tarihli norm kadro raporunda tespit olunan çalışanların iş sözleşmelerinin İş Kanunun 29. maddesi gereği toplu işçi çıkarma başvurusu yapılarak 17 ve 18. madde hükümleri de dikkate alınarak sona erdirilmesine, fesih tarihine kadar Şirket çalışanlarına idari izin verilmesine, fesih itibarıyla çalışanların yasal haklarının ödenmesine,

(ii) Çorlu Şubesi'nin faaliyetlerinin işbu yönetim kurulu kararı tarihi itibarıyla de kalıcı olarak sonlandırılmasına, sadece gözetim, taşıma, tasnif, montaja ve demontaja ilişkin işlemler ile fabrikanın kapatılması ve mevcut işlerin tasfiyesine ilişkin sair iş ve işlemlerin yapılmasına ihtiyaç bulunduğu, bu işleri yapacak işçilerin iş ilişkilerinin bir süre daha devamına, İş Kanunu'nun 29. Maddesi ve sair yasal mevzuat çerçevesinde işlemlerin yapılması ile ilgili olarak gerekli resmi başvuruların yapılmasına,

(iii) Şirket'in İnsan Kaynakları Departmanının bu konudaki çalışmaların denetlenmesi için Toplu İş Sözleşmesi'nde yer alan hükümlere ve feshin son çare olması ilkesine uygun olarak gerekli her türlü önlemleri almasına,

(iv) Çorlu Şubesi'ndeki faaliyetlerin durmasının olağan bir sonucu olarak Şirket'in üretimde kullanılan malvarlığının taşınması ve satışı ile tesisin ve arsanın akıbetine ilişkin seçeneklerin değerlendirilmesine, buna göre yapılması gereken işlemlere yönetim kurulu tarafından bilahare karar verilmesine,

(v) 24/12/2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (11-23.0'nin ("Tebliğ") 6. maddesinin 5. fıkrası çerçevesinde yapılan değerlendirmede, [EK 1-25.04.2019 tarihli Norm Kadro Çalışması ve SPK Mevzuatı Yönünden İnceleme Raporu] bu işlemlerin, Tebliğ kapsamında Önemli nitelikte işlem olarak addedilemeyeceğine, bu kapsamda genel kurul kararı almaya lüzum görülmediğine,

(vi) Tüm bu hususların da uygun yöntem ve sürede Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmasına,

(vii) Şirket Genel Müdürü ERGUN HEPVAR'ın, toplu işçi çıkarma, tesisin ve Çorlu Şubesi'nde bulunan taşınırın nasıl değerlendirileceği konusunda müzakereleri sürdürme, Çorlu Şubesi'nin üzerinde bulunduğu taşınmazın satışı ve bunlara ilişkin üçüncü kişilerle ve kurumlarla yapılması gereken işlemleri yürütmeye de dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere Çorlu Şubesi'nin kapatılmasına ilişkin her türlü iş işlemleri ifaya yetkili olarak atanmasına, gerekli olması halinde bu hususta kendisine vekâlet verilmesine,

oybirliği ile karar verilmiştir.

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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup, finansal tablolarına 31.592.180 TL tutarında ilişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacak karşılığı (Dipnot 7) ve 4.841.856 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

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup tarafından kullanımı mümkün olmayan nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (Dipnot 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.

.....