

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	6-43
NOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-22
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	23-24
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-26
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	27
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28
NOT 8 STOKLAR	29
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	29
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	29
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-31
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	32
NOT 14 TÜREV ARAÇLAR	33
NOT 15 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	33
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KISA VADELİ KARŞILIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR	34
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	34-35
NOT 18 TAAHHÜTLER.....	35
NOT 19 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	36-38
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	38
NOT 21 ÖZKAYNAKLAR	39-40
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-43

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		454.192.898	410.430.578
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	14.346.981	11.163.085
Ticari Alacaklar		312.067.966	284.315.461
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	312.067.966	284.315.461
Diğer Alacaklar		654.640	1.264.278
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	654.640	1.264.278
Türev Araçlar	14	730.753	137.425
Stoklar	8	122.150.587	100.852.150
Peşin Ödenmiş Giderler	9	3.510.654	8.513.653
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		3.510.654	8.513.653
Diğer Dönen Varlıklar	15	731.317	4.184.526
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		731.317	4.184.526
Duran Varlıklar		246.193.025	235.061.119
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	998.583	998.583
Maddi Duran Varlıklar	11	227.501.059	220.947.232
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	13.473.833	10.428.894
Peşin Ödenmiş Giderler	9	2.752.534	2.686.410
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.752.534	2.686.410
Ertelenen Vergi Varlığı	19	1.467.016	-
TOPLAM VARLIKLAR		700.385.923	645.491.697

1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar yayımlanmak üzere, Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2018 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.**31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		477.674.558	434.061.916
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	252.635.475	191.624.492
Türev Araçlar	14	-	-
Ticari Borçlar		200.697.451	216.677.182
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	39.455.562	51.455.479
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	161.241.889	165.221.703
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	7	1.966.680	3.052.215
Diğer Borçlar		731.382	396.842
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	35.539	35.539
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	695.843	361.303
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	5.605.494	1.896.255
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	4.396.697	5.281.025
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.832.774	4.340.197
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7	7.808.605	10.793.708
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.434.732	21.770.917
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	-	1.218.322
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	21.434.732	20.552.595
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		499.109.290	455.832.833
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		201.276.633	189.658.864
Ödenmiş Sermaye	21	200.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	21	17.766.158	17.766.158
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		(51.944)	(51.944)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		(8.958.440)	(8.958.440)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kayıpları		(8.958.440)	(8.958.440)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekleri	21	3.185.797	3.185.797
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(22.282.710)	(44.459.715)
Net Dönem Karı/Zararı		11.617.772	22.177.008
TOPLAM KAYNAKLAR		700.385.923	645.491.697

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		238.179.207	162.607.650
Satışların Maliyeti (-)		(184.193.044)	(133.303.280)
BRÜT KAR/ZARAR		53.986.163	29.304.370
Genel Yönetim Giderleri (-)		(25.917.541)	(13.018.344)
Pazarlama Giderleri (-)		(10.936.329)	(10.319.239)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		16.016.254	9.746.637
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(12.495.514)	(8.081.403)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		20.653.033	7.632.021
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	315.962
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(1.413.381)	(780.002)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		19.239.652	7.167.981
Finansman Giderleri (-)		(6.597.979)	(4.190.070)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		12.641.673	2.977.911
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.023.901)	1.297.545
Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	(3.709.239)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	2.685.338	1.297.545
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		11.617.772	4.275.456
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		11.617.772	4.275.456
Pay Başına Kazanç	20	0,00058	0,00021
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,00058	0,00021
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		-	-
Kazançları/Kayıpları		-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı		-	-
Gelir Unsurları		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11.617.772	4.275.456

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Fayda Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
Önceki Dönem									
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	-	(7.183.703)	(46.428.032)	1.968.317	169.256.593
Transferler	-	-	-	-	-	-	1.968.317	(1.968.317)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	4.275.457	4.275.457
31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	-	(7.183.703)	(44.459.715)	4.275.457	173.532.050
Cari Dönem									
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	-	(8.958.440)	(44.459.715)	22.177.008	189.658.864
Transferler	-	-	-	-	-	-	22.177.010	(22.177.008)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	11.617.772	11.617.772
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	-	(8.958.440)	(22.282.710)	11.617.772	201.276.633

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(32.423.501)	(4.834.264)
Dönem zararı		11.617.772	4.275.456
Dönem net zararının mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		27.625.744	10.244.077
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12	6.058.620	4.982.528
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		10.994.308	1.048.327
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		9.152.872	5.024.558
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	19	1.023.901	(1.297.546)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		-	464.040
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		396.043	22.170
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(71.667.017)	(19.353.797)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(25.294.725)	(3.729.039)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(33.740.136)	4.338.489
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		11.714.356	(4.553.125)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(15.907.496)	(23.808.393)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(8.439.016)	8.398.271
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(15.657.384)	(5.852.764)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	876.607
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(15.657.384)	(6.729.371)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		51.264.781	669.224
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		128.849.973	33.840.978
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(70.147.139)	(28.156.748)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
Alınan Faiz		8.836	42.028
Ödenen Faiz		(7.446.889)	(5.057.034)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		3.183.896	(10.017.804)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		11.163.085	14.074.182
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		14.346.981	4.056.378

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

NOT 1- ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.’nin (“Şirket”) ana faaliyet konusu; oluklu mukavva, oluklu mukavvalardan kutu ve her türlü ambalaj malzemesinden ambalaj maddeleri yapımı ve hurda kağıt, saman, kargı, kenaf ve selülozdan ve benzeri maddelerden fluting, şrenz, test liner türde kağıt, karton ve benzeri türde ürünler üretimi ve satışlarıdır. Şirket’in üretim tesisleri Tire, Gebze, Adana ve Karaman’da olmak üzere dört adet kutu ve bir adet kağıt fabrikasından oluşmaktadır. Şirket’in merkezi İzmir’dedir. Şirket 1974 yılında İzmir Tire’de kurulmuş olup 2007 yılında Mondi Grubu bünyesine katılmıştır.

Şirket’in sermayesinin %22,70’ine (31 Aralık 2017: %22,70) karşılık gelen hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in %77,30 (31 Aralık 2017: %77,30) oranında hissesine sahip olan Mondi Corrugated B.V., Şirket’in ana ortağı konumundadır (Dipnot 21).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 803’dir (31 Aralık 2017: 805’dir).

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Toki Mahallesi, Hasan Tahsin Caddesi No: 28 35900,
Tire - İzmir

NOT 2 – ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki 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 Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TMS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak 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. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, 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. Finansal tablolar makul değerleri ile gösterilen, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiş, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

- a) TMS/IFRS'nin başlığı,
 - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
 - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
 - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
 - e) varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
 - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
 - g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - o Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - o Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleme işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- o TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- o TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- **TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler :

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

2.3 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 dönük olarak uygulanır.

2.4 Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. 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. Şirket'in 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.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2018 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1. Hasılat

Gelirler, Şirket'in faaliyetlerinin olağan süreci dahilinde yapılan mal ve hizmet satışları karşılığı tahsil edilen ya da alacak kaydedilen tutarların makul değerlerini ihtiva etmektedir. Gelirler, katma değer vergileri, iadeler, indirim ve iskontolar düşüldükten sonra ulaşılan bedel üzerinden gösterilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla oluşan ancak henüz faturalanmamış olan harcamalar tahmin ve tahakkuk edilmektedir.

Hasılat tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde, işleme ilişkin ekonomik faydanın işletme tarafından elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğunda ve aşağıda belirtildiği gibi her bir Şirket aktivitesiyle ilgili belirli kriterlerin gerçekleşmesi durumunda finansal tablolara hasılat olarak kaydedilir. Şirket, tahminlerini müşterinin türünü, işlemin türünü ve her bir kontratın maddelerini dikkate alarak tarihsel sonuçlara dayandırır .

Gelirler aşağıdaki gibi kaydedilmektedir:

Mal satışları:

Mal satışları ürünlerin müşteriye teslim edilmesi veya satılması, müşterinin bu ürünleri kabul etmesi ve ilgili alacakların tahsilatının yapılması olasılığının kesinleşmesi halinde kaydedilir. Şirket politikası olarak ürünler müşterilere geri iade etme hakkıyla birlikte satılmaktadır. Satışın gerçekleştiği anda, bu tarz iadelerin tutarının tahmini için önceki deneyimlerden faydalanılmaktadır.

Faiz geliri:

Faiz geliri, etkin faiz yöntemi esasına göre kaydedilir. Bir alacak için değer düşüklüğü karşılığı ayrıldığında, Şirket o alacağın taşınan değerini, o aracın orijinal etkin faiz oranını baz alarak iskonto ettiği gelecekteki nakit akışına, geri kazanılabilir değerine indirmekte ve bu iskontoyu faiz geliri olarak kaydetmeye devam etmektedir.

Kira geliri - tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

2.6.2. Stoklar

Şirket'in hammadde stoklarının önemli bir bölümü kağıt stoklarından, yarı mamul ve mamul stokları kutu ve oluklu mukavvalardan oluşmaktadır.

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından ürünün tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların maliyeti ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır (Dipnot 8).

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.3. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortisman tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar duran varlıklar altında peşin ödenmiş giderler altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri yaklaşık ekonomik ömürler gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

Bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmaktadır (Dipnot 10). Araziler sonsuz ömre sahip oldukları varsayılarak amortisman tabi tutulmamıştır. Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıllar</u>
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	20-40
Makine, tesis ve cihazlar	4-15
Demirbaşlar	4-24
Taşıt araçları	5
Özel maliyetler	5

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim). Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değerinden fazla ise karşılık ayrılarak defter değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullandığı değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır.

Bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Şirket, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortisman tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortisman tabi tutulurlar. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 10).

**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

**NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(Devamı)**

2.6.4. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş bilgi işlem yazılımları ve hakları içermektedir. Bu varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bu varlıklar, elde etme maliyetleriyle kaydedilmiştir ve elde edilme tarihinden itibaren 5 ile 20 yıl arasındaki ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir (Dipnot 11). Bilgisayar yazılım programlarının bakım ve onarım maliyetleri hizmet gerçekleştiğinde giderleştirilir. Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıp ve kazançlar veya bu varlıklarla ilgili endekslenmiş değerleri üzerinden ayrılan değer düşüklüğü kayıpları ilgili gelir ve gider hesaplarında gösterilir. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, taşınan değerlerinin geri kazanılabilir değerlerinden daha yüksek olabileceğini gösteren koşullarda, değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Değer düşüklüğü testi için maddi olmayan duran varlıklar tanımlanabilir en küçük nakit üreten birimlere ayrıştırılır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi olmayan duran varlığın kullandığı değeri veya net satılabilir değerinden yüksek olanıdır.

2.6.5. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde veya idari maksatlarla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arsalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler.

2.6.6. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:

- İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Şirket, bir ya da bir grup finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel bir göstergenin var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarar, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra ortaya çıkan ve söz konusu finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğu bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu nesnel bir kanıt varsa finansal tablolara yansıtılır.

-

-

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 -ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Finansal varlığı ihraç edenin veya finansal varlığı taahhüt edenin finansal açıdan önemli bir zorluk içinde olması;
- Sözleşmenin ihlal edilmesi, örneğin faiz veya anapara ödemelerinin yerine getirilememesi veya ihmal edilmesi;
- Şirket'in, borçlunun içinde bulunduğu finansal zorluğa ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçluya başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun, iflas veya başka tür bir finansal yeniden yapılandırmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması;
- Portföy içindeki her bir finansal varlık itibarıyla tespiti mümkün olmamakla birlikte, bir Şirket finansal varlığın ilk kayda alınmalarını müteakip söz konusu varlıkların gelecekteki tahmini nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret eden gözlemlenebilir veri bulunması. Bu tür veriler genellikle aşağıdaki durumlarda oluşur:
 - (i) Portföydeki borçluların ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve
 - (ii) Portföydeki varlıkların geri ödenmemesine neden olabilecek ulusal veya bölgesel ekonomik koşullar.

Şirket öncelikle, değer düşüklüğüne ilişkin bağımsız göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Krediler ve alacaklar için, zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark olarak ölçülür (geleceğe ait gerçekleşmemiş giderler hariç olmak üzere). Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar gelir tablosunda kayda alınır.

Eğer, izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararının miktarı azalırsa ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğünün iptali gelir tablosunda kayda alınır.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü:

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço 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 bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İştirakler, TMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" hükümlerine göre, değer düşüklüğü olabileceğini gösteren durumlarda, geri kazanılabilir tutarı ile finansal tablolardaki taşınan değeri karşılaştırılarak TMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından test edilir. Buna istinaden, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen ve bu şekilde Şirket'in payı ölçüsünde iştirakin zararlarının finansal tablolara yansıtılmasına rağmen, TMS 39 hükümleri uygulanarak finansal tablolara yansıtılan zararların dışında ilave bir değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesinin gerekli olup olmadığı değerlendirilir. İştirakler içerisinde muhasebeleştirilen şerefiye, ayrıca muhasebeleştirilmediğinden, TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü"ne göre ayrıca değer düşüklüğü açısından test edilmez. Değer düşüklüğünün olması durumunda, iştirakin maliyetinin bir parçası olan şerefiye dahil olmak üzere, herhangi bir ilgili varlığın üzerine değer düşüklüğü dağıtılmaz. Buna göre, müteakip değer artışı sonrasında önceden finansal tablolara yazılan değer düşüklüğü, TMS 36'da yer alan hükümlere göre geri çevrilir.

2.6.7. Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını krediler ve alacaklar kategorisi altında sınıflandırmıştır. Bahsi geçen sınıflandırma ilgili finansal varlığın satın alım amacına bağlı olarak yapılmaktadır. Şirket yönetimi, finansal varlıkların sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih itibarıyla yapmaktadır. Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

i. Sınıflandırma

- Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklarda, 12 aydan uzun ise duran varlıklarda takip edilmektedir. Krediler ve alacaklar, ticari ve ilişkili taraftarlardan alacaklardan ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Yönetim tarafından vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan, vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit vadesi bulunan finansal varlıklar vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ii. Muhasebeleştirme ve ölçümleme

Makul değer değişimi gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar dışındaki tüm finansal varlıklar, ilk kez kayda alınırken varlıkla ilgili satın alma masrafları (işlem maliyeti) de dahil olmak üzere makul değeri, sonraki dönemlerde ise makul değerleri üzerinden gösterilmektedir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu, kontrol veya önemli derecede etkinliğe sahip olmadığı satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı finansal varlıklar, borsada işlem görmesi durumunda piyasa fiyatları üzerinden finansal tablolara yansıtılmakta olup aktif bir piyasanın bulunmaması durumlarında, Şirket ilgili finansal varlığın gerçeğe uygun değerini genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri kullanarak hesaplamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun veya tatbik edilebilir olmaması nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyeti üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir. Şirket, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç ve kalıcı (önemli tutarda uzun ve sürekli olarak) olmayan kayıpları, bu varlıklar finansal tablolardan çıkarılana kadar doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan menkul kıymetlerin makul değer değişikliği bu finansal varlıkların bilanço tarihindeki makul değerleri ile iskonto edilmiş maliyet bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Şirket söz konusu satılmaya hazır finansal varlıklardan temettü almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, yatırım faaliyetlerinden gelirlerin altında muhasebeleştirilerek kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda takip edilen ilgili kazanç veya kayıplar kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir. Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak indirgenmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir.

2.6.8. Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki makul değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılarak kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işleme maliyeti olarak yukarıda esaslar çerçevesinde mali tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise, ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi (bir yıl ve üzeri) gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. Özellikli varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile ilgili genel veya belirli borçlanma maliyetleri, ilgili varlığın yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli oluşuma ve yere getirildiği ana kadar, söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.9. Riskten korunma muhasebesi

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını yerine getiren finansal riskten korunma işlemleri aşağıda açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmektedir:

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Şirket, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir.

Şirket, etkin olarak nitelendirilen nakit akış finansal riskten korunma işlemlerine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "finansal riskten korunma fonu" olarak göstermektedir. Finansal riskten korunma taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunma gelecekteki muhtemel işlemin konsolide gelir tablosunu etkilediği dönemde konsolide gelir tablosuna transfer edilerek kar veya zarar olarak yansıtılır.

Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin, gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, önceden özkaynaklar altında muhasebeleştirilen birikmiş kazanç ve kayıplar gelir tablosuna transfer edilir. Finansal riskten korunma aracının, yerine belgelenmiş finansal riskten korunma stratejisine uygun olarak başka bir araç tanımlanmadan veya uzatılmadan, vadesinin dolması, satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya finansal riskten korunma tanımının iptal edilmesi durumunda, önceden diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, kesin taahhüt veya tahmini işlem gelir tablosunu etkileyene kadar özkaynaklar altında sınıflandırılmaya devam eder.

2.6.10. Pay başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan paylarının ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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

Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise pay başına düşecek kazanç payların ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut pay adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

2.6.11. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.12. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir. Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır. Şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi muhtemel ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı sınıftaki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı sınıfta bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

i. Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca; Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğü bağımsız aktüer şirketi AoN Hewitt tarafından her dönem tespit edilen aktüer varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu karşılığın ölçülmesinde her kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

ii. Birikmiş izin karşılığı

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını birikmiş izin karşılığı olarak finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

iii. Tanımlanmış katkı planları

Şirket çalışanları adına sosyal güvenlik kurumlarına belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında, yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

iv. Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.13. İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
 - (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, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket 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.

2.6.14. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket'in üst düzey yöneticileri Şirket faaliyetlerini ana ürün grubu bazında ve yurt içi ve yurt dışı faaliyetler olarak takip etmektedir. Öte yandan, her bir ana ürün grubundaki satış kanalları ile birlikte müşteri özellikleri ve ihtiyaçları, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen şartların aynı olduğu ve Şirket'in Türkiye dışındaki faaliyetleri toplam faaliyetleri içerisinde önem arz etmediğinden, finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

Şirket'in faaliyetlerinin, finansal tablolar genelinde ve önemlilik dahilinde, ürün çeşitlilikleri açısından endüstriyel bölümleri ayrı ayrı raporlanabilir bölüm özelliği gösterdiğinden dolayı finansal tablolarda bölümlere göre raporlamaya yer verilmiştir.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.15. Kiralama İşlemleri

(1) Şirket - kiracı olarak

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki makul değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir.

Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, sahipliğin kiralama sözleşmesi sonunda Şirket'e geçeceği varsayımıyla, varlığın faydalı ömrünün ya da kira süresinin kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Faaliyet Kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

2.6.16. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyet giderleri kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış veya büyük ölçüde yasalaşmış ilgili geçici farkların ortadan kalkacağı tarihlerde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır .

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.17. Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve bu faaliyetlerinden elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.6.18. Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

Doğrudan bir borçluya mal tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

2.6.19. Ticari borçlar

Ticari borçlar indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden ölçülmektedir.

2.6.20. Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

2.6.21. Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, teşviklerin alınacağına dair makul bir güvence olduğu ve Şirket'in asgari koşulları yerine getirmesi durumunda, gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Aktifleştirilen proje maliyetlerine ilişkin devlet teşvik ve yardımları, ilgili maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyetlerinden netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir. Aktife konu edilmeyen teşvikler ise kar veya zarar tablosunda diğer gelir olarak gösterilmektedir. Şirket'in 5084 ve 5615 sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki Kanunu kapsamında Karaman fabrikasının istihdam, elektrik ve sosyal sigorta kurumu primlerine istinaden devletten teşvik ve yardımı bulunmaktadır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.22. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket’in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

2.7 TMS/ TFRS’ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in iç raporlamasına dayanan faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) 1 Ocak -31 Mart 2018 ve 2017 hesap dönemlerine ait bölüm analizi

1 Ocak - 31 Mart 2018	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	66.839.150	221.180.770	(49.840.713)	238.179.207
Satışların maliyeti	(41.855.521)	(172.030.887)	29.186.599	(184.699.809)
Brüt esas faaliyet karı	24.983.629	49.149.883	(20.654.114)	53.479.398
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(17.668.214)	(33.800.861)	18.642.710	(32.826.365)
Faaliyet karı	7.315.415	15.349.022	(2.011.404)	20.653.033

1 Ocak - 31 Mart 2017	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	46.884.376	151.597.551	(35.874.277)	162.607.650
Satışların maliyeti	(37.047.542)	(115.512.037)	19.256.299	(133.303.280)
Brüt esas faaliyet karı	9.836.834	36.085.514	(16.617.978)	29.304.370
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(8.652.620)	(29.293.333)	16.273.604	(21.672.349)
Faaliyet karı	1.184.214	6.792.181	(344.374)	7.632.021

a) Bölüm varlıkları

Bir bölümün esas faaliyetlerinde kullanılan ve doğrudan söz konusu bölümle ilişkilendirebilen veya makul bir şekilde söz konusu bölüme tahsis edilebilen varlıklar bölüm varlıkları olarak tanımlanır. Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.’nin satış ağı ve organizasyonel yapılanması doğrultusunda yatırım amaçlı gayrimenkuller ile maddi ve maddi olmayan duran varlıklar bölüm varlıkları olarak tanımlanmıştır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm varlıkları

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kağıt	42.274.975	53.996.900
Kutu	212.003.896	294.935.494
Düzeltilmeler	(12.305.396)	(15.705.535)
	241.973.475	333.226.859

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

b) Bölüm yükümlülükleri

Bir bölümün esas faaliyetlerden kaynaklanan ve doğrudan söz konusu bölümle ilişkilendirilebilen veya makul bir şekilde söz konusu bölüme tahsis edilebilen yükümlülükler, bölüm yükümlülükleri olarak tanımlanmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm yükümlülüklerinin net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm yükümlülükleri

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kağıt	72.092.151	81.548.885
Kutu	479.071.497	408.511.522
Düzeltilmeler	(50.591.775)	(34.227.574)
	500.571.873	455.832.833

c) Amortisman gideri ve itfa payları ile yatırım harcamaları

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ürün gruplarına göre bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları ile yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

Amortismanlar	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kağıt	1.044.210	823.727
Kutu	4.990.188	3.746.688
Düzeltilmeler	24.220	412.113
	6.058.618	4.982.528
Yatırımlar	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kağıt	695.006	1.091.199
Kutu	14.962.379	5.638.172
	15.657.385	6.729.371

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankadaki nakit	13.809.139	8.388.422
Vadesiz mevduatlar	13.809.139	8.388.422
Kredi kartı alacakları	146.423	57.501
Diğer	391.419	2.717.162
Toplam	14.346.981	11.163.085

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

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

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Mart 2018	
	Borçlar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Mondi Packaging Corrugated Services Gmbh	2.638.811	-
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	35.520.053	-
Mondi AG	1.206.413	-
Diğer	90.285	35.539
Toplam	39.455.562	35.539

	31 Aralık 2017	
	Borçlar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Mondi Packaging Paper Sales GmbH	20.068.730	-
Mondi Packaging Corrugated Services GmbH	15.711.691	-
Mondi AG	12.965.164	-
Diğer	2.709.894	35.539
Toplam	51.455.479	35.539

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişki taraflarla işlemler

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 31 Mart 2018			
	Stok Alımları (Brüt)	Mal Satışları (Brüt)	Sabit Kıymet Alımları	Diğer Giderler
Mondi Corrugated Services Gmbh	-	-	-	1.778.249
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	32.856.339	-	-	-
Mondi A.G.	-	-	-	2.477.526
Mondi İstanbul Ambalaj Ltd. Şti.	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	815.243
Toplam	32.856.339	-	-	5.071.018

	1 Ocak – 31 Mart 2017			
	Stok Alımları (Brüt)	Mal Satışları (Brüt)	Diğer gelirler	Diğer giderler
Mondi Corrugated Services Gmbh	-	-	-	2.439.689
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	11.483.890	-	-	-
Mondi A.G.	-	-	532.032	1.167.425
Mondi İstanbul Ambalaj Ltd. Şti.	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	492.727
Toplam	11.483.890	-	532.032	4.099.841

(*) Diğer giderler ağırlıklı olarak lisans ve yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.344.600	870.731
	1.344.600	870.731

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	252.772.766	229.480.404
Alacak senetleri	91.124.878	80.677.108
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(26.552.346)	(21.032.991)
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(5.277.332)	(4.809.060)
	312.067.966	284.315.461

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:		
Açılış bakiyesi	(21.032.991)	(16.487.459)
Dönem içerisinde tahsil edilenler	633.400	1.136.958
Gelir tablosuna yansıtılan	(6.152.755)	(5.682.490)
Kapanış bakiyesi	(26.552.346)	(21.032.991)

b) Ticari borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	126.738.325	121.928.530
Borç senetleri	35.272.737	43.990.118
Eksi : Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(769.173)	(696.945)
	161.242.889	165.221.703

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vergi dairesinden alacaklar	654.640	1.264.278
	654.640	1.264.278

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve fonlar	2.049.498	4.745.359
Diğer KDV	1.078.296	2.658.297
Diğer gider tahakkukları(*)	4.680.811	3.390.052
	7.808.605	10.793.708

(*) Diğer gider tahakkukları içerisinde yılda bir kez ödenen yakacak yardımı ve yılda iki kez ödenen bayram yardımı tutarları bulunmaktadır.

b) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	92.532	173.210
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.874.148	2.879.005
	1.966.680	3.052.215

NOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	97.532.627	79.779.012
Yarı mamüller	2.292.557	2.180.567
Mamüller	7.317.860	8.159.589
Diğer stoklar	15.620.385	11.196.269
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(612.842)	(463.287)
	122.150.587	100.852.150

(*) Diğer stoklar, ağırlıklı olarak yoldaki malları içermektedir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 8 – STOKLAR (Devamı)

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
1 Ocak	(463.287)	(475.050)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(149.555)	-
İptal edilen karşılık	-	314.537
31 Mart	(612.842)	(160.513)

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen stok sipariş avansları	2.714.634	3.305.252
Diğer peşin ödenen giderler	796.020	5.208.401
	3.510.654	8.513.653

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sabit kıymet avansları	2.752.534	2.686.410
	2.752.534	2.686.410

NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Arsa	998.583	998.583
	998.583	998.583

Şirket'in İzmir'de bulunan arsasının kullanım amacı henüz belirlenmediği için yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis nakine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2018	8.632.107	5.383.588	46.851.693	372.645.735	106.975	18.197.450	1.259.172	29.963.174	483.039.894
Girişler	-	-	-	51.687	-	-	-	11.764.497	11.816.184
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	130.836	5.311.506	2.910.908	-	367.784	-	(8.924.744)	(203.710)*
31 Mart 2018	8.632.107	5.514.424	52.163.199	375.608.330	106.975	18.565.234	1.259.172	32.802.927	494.652.368

Birikmiş Amortismanlar	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis nakine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2018	-	(2.620.347)	(17.215.302)	(227.457.344)	(107.182)	(13.451.553)	(1.240.932)	-	(262.092.660)
Girişler	-	(69.156)	(445.566)	(4.198.067)	-	(342.302)	(3.558)	-	(5.058.648)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2018	-	(2.689.503)	(17.660.868)	(231.655.411)	(107.182)	(13.793.855)	(1.244.490)	-	(267.151.309)
Net Defter Değeri	8.632.107	2.824.921	34.502.331	143.952.919	(207)	4.771.379	14.680	32.802.928	227.501.059

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave faiz aktifleştirmesi tutarı 2.637.692 TL'dir (31 Mart 2017: 1.678.742 TL). Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

(*) Bakınız Dipnot 11

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis nakine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2017	8.632.107	5.191.699	45.566.190	348.666.883	106.975	15.021.039	1.259.172	32.921.034	457.365.099
Alımlar	-	-	-	60.014	-	88.680	-	6.580.677	6.729.371
Çıkışlar	-	-	(7.570)	(2.101.896)	-	(3.454)	-	-	(2.112.920)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	334.107	2.389.922	-	614.479	-	(3.338.509)	-
31 Mart 2017	8.632.107	5.191.699	45.892.727	349.014.923	106.975	15.720.744	1.259.172	36.163.203	461.981.550

Birikmiş Amortismanlar	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis nakine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2017	-	(2.351.957))	(15.824.597)	(212.204.180)	(107.182)	(12.307.101)	(1.207.195)	-	(244.002.212)
Dönem gideri	-	(47.678)	(323.746)	(4.083.853)	-	(254.887)	(13.645)	-	(4.723.809)
Çıkışlar	-	-	2.162	766.755	-	3.358	-	-	772.275
31 Mart 2017	-	(2.399.635)	(16.146.181)	(215.521.278)	(107.182)	(12.558.630)	(1.220.840)	-	(247.953.746)
Net Defter Değeri	8.632.107	2.792.064	29.746.546	133.493.645	-	3.162.114	38.331	36.163.201	214.027.804

Devam eden faaliyetler için, amortisman ve itfa payı giderlerinin 5.795.643 TL'si (2017: 4.752.377 TL) satılan malın maliyetine 36.672 TL'si (2017: 36.174TL) pazarlama giderlerine ve 225.304 TL'si (2017: 193.977TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31 Mart 2018	31 Mart 2017
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	17.793.571	7.269.255
Alımlar	3.841.200	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	203.710	-
31 Mart itibariyle kapanış bakiyesi	21.838.481	7.269.255
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(7.364.676)	(5.687.984)
Dönem gideri	(999.972)	(258.719)
31 Mart itibariyle kapanış bakiyesi	(8.364.648)	(5.946.703)
Net defter değeri	13.473.833	1.322.552

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları haklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman süreleri 3 ila 10 yıl arasındadır.

NOT 13 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borçlanmalar - Krediler	252.635.475	191.624.492
	252.635.475	191.624.492

Banka kredileri:

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	252.635.475	191.624.492

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir

		31 Mart 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı /TL	%15,49	252.635.475	-
Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir		31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı /TL	%15,57	191.624.492	-

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 14 - TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Alım-satım amaçlı	730.753	-	137.425	-
	730.753	-	137.425	-

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık (yükümlülük)	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık (yükümlülük)
Döviz alım işlemleri	-	-	-	-
Döviz satış işlemleri	71.179.339	730.753	68.876.263	137.425
	71.179.339	(730.753)	68.876.263	(137.425)

NOT 15 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer KDV	-	3.704.472
Devreden KDV	-	427.952
Personelden Alacaklar	169.274	-
Diğer	562.043	52.102
	731.317	4.184.526

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KISA VADELİ KARŞILIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı	2.411.986	2.919.409
Dolaylı vergi cezası karşılığı (*)	1.420.788	1.420.788
	3.832.774	4.340.197

(*) Şirket'in 2007 yılına ait defterlerinin Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığınca denetlenmesi sonucunda tenkit edilen hususlar ortaya çıkmıştır. Grup vergi inceleme raporunda belirtilen hususlara itiraz etmiştir ve hukuki süreç Grup tarafından sürdürülmektedir. Karara itiraz edilmiş olmakla beraber vergi inceleme raporunda tenkit edilen hususlarla ilgili karşılık ayrılması uygun görülmüştür. Vergi inceleme raporunda belirtilen kurumlar vergisi ile ilgili hususlar için 2012 yılında ayrılan 1.335.766 TL karşılık "Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü" içerisinde, dolaylı vergilerle ilgili olan 1.420.788 TL tutarındaki karşılık ise "Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İzin karşılığı	3.073.851	2.666.110
Prim karşılığı	1.322.846	2.614.915
	4.396.697	5.281.025

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, tam 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: tam 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak öz kaynaklarda muhasebeleştirilir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

TFRS, belirli fayda planları dahilinde muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüeryal değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Finansal tablolarda, Grup öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

Yıl içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	20.552.594	16.772.588
Hizmet maliyeti	487.202	1.948.803
Faiz maliyeti	394.936	1.579.743
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	-	2.218.422
Ödenen kıdem tazminatları	-	(1.966.962)
Kapanış bakiyesi	21.434.732	20.552.594

NOT 18 - TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Şirket Tarafından Verilen TRİ (Teminat, Rehin ve İpotek)'ler		
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	18.832.550	18.509.878
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	18.832.550	18.509.878

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	5.605.494	904.874
Kurumlar Ceza vergisi karşılığı	-	1.335.766
Eksi: Peşin ödenen vergi fonlar	-	(344.385)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü	5.605.494	1.896.255

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Yürürlüğe giren bu Kanuna göre, ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği bu dönemler için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır. 2021 ve sonraki dönemler için geçici farkların iptalleri %20 ile hesaplanacaktır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22'dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2017: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının istisna oranı 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan yönetmelikle %75'den %50'ye indirilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satış yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Buna göre, Şirket, 2018, 2019 ve 2020 yıllarındaki taşınmaz malların satışından elde edilen kazançlar için hesaplanan kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamaları kalan %50'nin %22'si olarak, 2021 ve sonraki dönemler için kalan %50'nin %20'si olarak hesaplamıştır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları paylarının itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde gerektiğinde ibraz edilmek üzere Kurumlar Vergisi Beyannamesi tarihine kadar bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir.

Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(3.709.239)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.685.338	1.297.545
	(1.023.901)	1.297.545

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2017 :%20).

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(10.870.351)	(9.157.518)
Diğer vergi varlıkları	1.637.233	2.535.795
Ticari alacaklar/borçlar	5.543.072	822.423
Stoklar	635.491	442.151
Finansal yatırımlar	-	16.968
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	11.340
Kıdem Karşılığı	4.521.571	4.110.519
	1.467.016	(1.218.322)

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:		
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.685.338)	(1.297.545)
	(2.685.338)	(1.297.545)

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.218.322	2.490.374
Devam eden faaliyetler vergi gideri / geliri(-)	(2.685.338)	(1.297.546)
31 Mart	(1.467.016)	1.192.828

NOT 20 - PAY BAŞINA KAYIP

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.000.000.000	20.000.000.000
Dönem zararı	11.617.772	4.275.456
Pay başına kayıp (Kr)	0,00058	0,00021

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR

Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayii A.Ş.'nin tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 20.000.000.000 adet (31 Aralık 2017: 20.000.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in ortakları ve 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar (TL)	Pay (%)	Tutar (TL)	Pay (%)
Mondi Packaging Corrugated BV	154.606.762	77,30	154.606.762	77,30
Diğer	45.393.238	22,70	45.393.238	22,70
Nominal sermaye	200.000.000	100,00	200.000.000	100,00
Enflasyon düzeltmesi	17.766.158	-	17.766.158	-
	217.766.158	-	217.766.158	-

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmektedir.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

-“Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

-“Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar / zararıyla” ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.185.797	3.185.797
	3.185.797	3.185.797

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir hazine bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in hazine bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
Ticari Alacaklar	19.582.122	3.092.288	1.300.467	188.467
Parasal Finansal Varlıklar	1.715.077	266.449	7.962	112.694
DÖNEN VARLIKLAR	21.297.199	3.358.737	1.308.429	301.161
Ticari Borçlar	81.751.940	4.779.830	12.901.560	19.303
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	81.751.940	4.779.830	12.901.560	19.303
Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu	57.178.429	-	14.630.000	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(3.276.312)	(1.421.093)	3.036.869	281.858
Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(60.454.741)	(1.421.093)	(11.593.131)	281.858
İhracat	18.305.321	11.346.194	5.465.913	1.060.827
İthalat	80.031.495	5.426.817	12.614.087	642
	31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
Ticari Alacaklar	20.328.998	3.611.145	1.412.970	327.854
Parasal Finansal Varlıklar	2.625.115	563.312	101.415	42.419
DÖNEN VARLIKLAR	22.954.113	4.174.457	1.514.384	370.275
Ticari Borçlar	97.273.674	4.849.995	17.482.606	37.270
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	97.273.674	4.849.995	17.482.606	37.270
Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu	63.876.263	-	14.146.000	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(10.443.298)	(675.538)	(1.822.221)	333.003
Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(74.319.561)	(675.538)	(15.968.221)	333.001
İhracat	78.621.176	13.367.697	4.767.835	1.391.086
İthalat	147.613.000	14.259.233	23.797.327	3.478

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	31 Mart 2018	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(621.892)	621.892
ABD Doları net etki	(621.892)	621.892
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	(4.640.730)	4.640.730
Avro net etki	(4.640.730)	4.640.730
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	197.825	(197.825)
Diğer Döviz Varlıkları net etki	197.825	(197.825)
TOPLAM	(5.064.797)	5.064.797

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2017	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(254.806)	254.806
ABD Doları net etki	(254.806)	254.806
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	(822.824)	822.824
Avro net etki	(822.824)	822.824
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	169.176	(169.176)
Diğer Döviz Varlıkları net etki	169.176	(169.176)
TOPLAM	(908.454)	908.454

.....