

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

**30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
DİPNOTLAR	6-47
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-14
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16-17
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	18-19
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
DİPNOT 8 STOKLAR	20
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	21
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	21
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
DİPNOT 12 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	24
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	24-25
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26
DİPNOT 15 KİRALAMA İŞLEMLERİ	27-28
DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	29-30
DİPNOT 17 HASILAT	31
DİPNOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	31
DİPNOT 19 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	32-33
DİPNOT 20 PAY BAŞINA KAYIP	34
DİPNOT 21 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	34
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR	35
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-44
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	45-46
DİPNOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46
DİPNOT 26 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	47

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

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar		604.506.293	504.772.808
Nakit ve nakit benzerleri	4	31.130.892	8.532.804
Ticari alacaklar		377.901.024	327.199.163
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5	940.903	5.020.549
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	376.960.121	322.178.614
Diğer alacaklar		988.091	38.333
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar</i>	7	988.091	38.333
Stoklar	8	176.100.400	149.242.258
Peşin ödenmiş giderler	9	4.879.775	6.625.692
Diğer dönen varlıklar		13.506.111	13.134.558
Duran varlıklar		273.988.705	293.059.296
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	22.453.269	22.453.269
Maddi duran varlıklar	11	209.093.700	212.402.944
Kullanım hakkı varlıkları	15	14.660.681	19.969.098
Maddi olmayan duran varlıklar		1.509.255	1.892.968
Peşin ödenmiş giderler	9	871.481	10.070.135
Ertelenmiş vergi varlığı	19	25.400.319	26.270.882
TOPLAM VARLIKLAR		878.494.998	797.832.104

1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 06 Kasım 2020 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		489.863.358	535.133.701
Kısa vadeli borçlanmalar	12	126.146.858	183.932.738
Ticari borçlar	6	316.540.362	310.355.665
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	158.553.232	153.700.514
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		157.987.130	156.655.151
Diğer borçlar		6.499.870	6.018.127
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	6.499.870	6.018.127
Kiralama işlemlerinden borçlar	15	9.093.152	7.168.740
Türev araçlar	24	-	5.545.574
Ertelenmiş gelirler	9	889.325	2.661.485
Kısa vadeli karşılıklar		30.574.237	19.451.372
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	9.075.784	5.880.006
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	21.498.453	13.571.366
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		119.554	-
Uzun vadeli yükümlülükler		31.248.312	36.558.215
Uzun vadeli karşılıklar		18.010.555	18.056.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	18.010.555	18.056.000
Kiralama işlemlerinden borçlar	15	7.853.168	12.829.332
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	5.384.589	5.672.883
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		521.111.670	571.691.916
ÖZKAYNAKLAR		357.383.328	226.140.188
Ödenmiş sermaye	16	247.102.500	82.102.500
Sermaye düzeltme farkları		90.762.717	90.609.827
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	14.624.344	14.624.344
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(5.014.400)	(5.014.400)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(5.014.400)	(5.014.400)
Geçmiş yıllar karları		43.817.917	135.942.339
Net dönem zararı		(33.909.750)	(92.124.422)
TOPLAM KAYNAKLAR		878.494.998	797.832.104

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Hasılat	17	838.031.370	772.695.527	289.763.820	250.426.226
Satışların maliyeti (-)	17	(704.194.779)	(684.851.908)	(245.395.435)	(209.965.684)
BRÜT KAR		133.836.591	87.843.619	44.368.385	40.460.542
Genel yönetim giderleri (-)		(73.191.439)	(67.027.377)	(19.560.605)	(21.233.040)
Pazarlama giderleri (-)		(45.979.974)	(36.859.901)	(15.545.210)	(12.571.052)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(2.389.693)	(2.103.030)	(776.460)	(674.774)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		17.413.249	31.349.327	4.403.238	17.523.230
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(55.787.491)	(58.982.308)	(16.697.044)	(21.154.437)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI		(26.098.757)	(45.779.670)	(3.807.696)	2.350.469
Yatırım faaliyetlerden gelirler		2.139.048	194.378	1.163.292	44.828
Yatırım faaliyetlerden giderler (-)		(326.542)	(144.175)	(92.382)	(53.731)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/KARI		(24.286.251)	(45.729.467)	(2.736.786)	2.341.566
Finansman gelirleri	18	1.932.193	1.439.802	973.474	386.651
Finansman giderleri (-)	18	(10.973.422)	(25.492.575)	(2.592.894)	(3.533.273)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(33.327.480)	(69.782.240)	(4.356.206)	(805.056)
- Dönem vergi gideri (-)		-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	19	(582.270)	(80.027)	106.910	816.762
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(33.909.750)	(69.862.267)	(4.249.296)	11.706
Pay Başına Kayıp	20	(0,2095)	(0,8509)	(0,0172)	0,0001
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(33.909.750)	(69.862.267)	(4.249.296)	11.706

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar		Toplam
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Zararı	
GEÇMİŞ DÖNEM							
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	82.102.500	90.609.827	14.624.344	(2.333.600)	121.747.848	14.194.491	320.945.410
Transfer	-	-	-	-	14.194.491	(14.194.491)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(69.862.267)	(69.862.267)
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	82.102.500	90.609.827	14.624.344	(2.333.600)	135.942.339	(69.862.267)	251.083.143
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	82.102.500	90.609.827	14.624.344	(5.014.400)	135.942.339	(92.124.422)	226.140.188
Sermaye artırımı (*)	165.000.000	152.890	-	-	-	-	165.152.890
Transfer	-	-	-	-	(92.124.422)	92.124.422	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(33.909.750)	(33.909.750)
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	247.102.500	90.762.717	14.624.344	(5.014.400)	43.817.917	(33.909.750)	357.383.328

(*) 16 Mart 2020 tarihinde 165.152.890 TL değerinde nakit sermaye artışı yapılmıştır.

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Referans	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI:			
Dönem Zararı		(33.909.750)	(69.862.267)
Dönem net karı mutabakatı ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfa Payları		19.348.426	14.985.813
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	2.955.601	6.357.095
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	910.077	(173.078)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	3.680.637	2.414.701
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		11.334.865	(1.106.104)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(1.932.193)	(1.439.802)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	10.973.422	25.462.984
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	15	3.677.543	-
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	24	(5.545.574)	3.627.430
Vergi (Geliri)/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	582.269	80.027
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(1.812.506)	(50.203)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(53.657.462)	96.083.643
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(27.768.219)	138.973.557
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		6.184.697	(152.224.239)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-	(1.200)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.170.863)	1.855.424
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		549.447	12.468.213
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(212.000)	(258.000)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen Faiz		(8.805.407)	(25.553.736)
Alınan Faiz		1.932.193	1.439.802
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(3.726.082)	(3.175.552)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(2.738.268)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		(76.410.879)	47.166.240
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.977.742	291.189
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(12.512.288)	(81.871.104)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(61.820)
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödeme		9.198.654	9.538.649
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) net nakit		664.108	(72.103.086)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	12	(164.264.914)	(74.000.000)
Kredilerden Nakit Girişleri	12	105.000.000	98.647.794
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		165.152.890	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	15	(7.543.117)	(6.822.062)
Finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit		98.344.859	17.825.732
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		22.598.088	(7.111.114)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	8.532.804	13.336.359
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	31.130.892	6.225.245

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in kanuni merkez adresi Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nidakule Levent Apartmanı No: 7/9/54 343941 Şişli, İstanbul olup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un 812 adet çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 833). Şirket hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİAŞ") işlem görmektedir.

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

1 Ocak – 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 06 Kasım 2020 tarihinde onaylanmıştır. Grup'un hissedarları, finansal tablolar üzerinde değişiklik yapma hakkına sahip olup, Grup'un Olağan Genel Kurul toplantısında finansal tablolar hissedarlar tarafından onaya tabidir.

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

Şirket'in Bağlı Ortalık yapısı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	İştirak Oranı	İştirak Oranı
		2020	2019
		%	%
Doğal Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Atık Kağıt Toplama/Ayrıştırma	100	100

26 Nisan 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından verilen karar uyarınca; Teknik ve ticari değerlendirme raporunda yer alan bulgular ışığında şirket'in Türkgücü OSB Mahallesi, 110. Sokak N5 Çorlu Tekirdağ adresinde bulunan Çorlu Şubesi'ndeki üretim faaliyetleri durdurulmuş ve fabrikanın kapanışı yapılmıştır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun sunulmuştur.

Özet konsolide finansal tablolar, türev finansal araçların gerçeğe uygun değerden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu Tebliğ’e istinaden TFRS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem özet konsolide finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar Not 2.2 ve 2.3’te açıklanan değişiklikler haricinde 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen muhasebe politikaları ve muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları</i>
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)	<i>TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler</i>

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19’dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket için COVID-19’dan dolayı kiralamada herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020 (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.3. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloları hazırlarken muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Grup yönetimi finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde tahmin ve varsayımlar yapmıştır. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir.

Muhasebe politikaların uygulanması esnasında yapılan bu önemli kararlar ve tahmin ve varsayımların belirsizliği geçen yıl sonunda uygulananlar ile beklenen kredi zararları karşılığı dışında aynıdır.

Ticari alacaklardaki beklenen kredi zararları, 1 Ocak 2020 tarihine kadar önceki yılların hasılat tutarları baz alınarak hesaplanırken sonraki dönemlerde beklenen kredi zararları ilişkili olmayan ticari alacakları baz alınarak hesaplanmıştır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi ve Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırılmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Önceki dönem finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında gösterilen 779.695 TL değerindeki sabit kıymetler, cari dönemde maddi olmayan duran varlıklar altına sınıflanmıştır.

2.5. TFRS’ye ve KGK Tarafından Yayınlanan İlke Kararlarına Uygunluk Beyanı

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Şirket tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınına ilişkin olarak çalışanları ve aileleri ile iş ortaklarının sağlık ve güvenliğini korumak için ilk günden itibaren gerekli önlemleri almıştır. Tüm bu önlemleri sürdürmeye, kişisel hijyen, sosyal mesafe, saha temizliği ile Dünya Sağlık Örgütü (WHO), Hastalık Kontrol ve Önleme Merkezleri (CDC) ve diğer ulusal Sağlık Otoriteleri tarafından önerilen önlemleri uygulamaya devam etmektedir.

Ayrıca salgın nedeni ile tüm dünya piyasaları gibi ülkemiz finansal piyasaları da etkilenmiştir. Bu süreçte Covid-19’un şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olan etkisini en aza indirmek amacı ile gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Bu süreçte hem tedarikçilere yapılan ödemelerde hem de alacakların tahsilatında önemli bir gecikme yaşanmamıştır.

Gıda, hijyen, ilaç ve acil ihtiyaçlar gibi kritik öneme sahip ürünlerin üretimi ve lojistiğinde, tedarik zincirinin çok kritik bir parçasını oluşturan Şirketimiz bünyesindeki fabrikalarımız üretim ve satış faaliyetlerine kesintisiz devam etmektedir.

Tüm dünyada Covid-19 etkisinin ne kadar süreceği tahmin edilememekle birlikte, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanırken Covid-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiş ve bu kapsamında 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri gözden geçirilmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan ve faaliyet gösteren Grup’un faaliyet konusu her nevi oluklu mukavva kutu imalatı ve satışını gerçekleştirmektedir. Grup’un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca Grup’un organizasyon yapısı, Grup’un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler şeklinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebepten dolayı Grup’un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup’un faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	3.837.795	1.676.334
- Vadeli mevduatlar	27.290.000	6.850.000
Nakit	3.097	6.470
Toplam	31.130.892	8.532.804

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	27.050.000	27.050.000	11,25%
TL	240.000	240.000	9,75%
Toplam	27.290.000	27.290.000	

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	4.050.000	4.050.000	%10,50
TL	2.800.000	2.800.000	%10,50
Toplam	6.850.000	6.850.000	

Vadeli mevduatların vadesi 1 gündür. (31 Aralık 2019: 1 gün)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, finansal durum tablosu tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
i.) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
International Paper Grup Şirketleri	940.903	5.020.549
Toplam	940.903	5.020.549
ii.) İlişkili taraflara ticari borçlar:		
International Paper Grup Şirketleri	158.553.232	153.700.514
Toplam	158.553.232	153.700.514

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır. 30 Eylül 2020’deki standart ödeme vadesi ise 270 gün olup, işlem bazında değişiklik göstermektedir . Borçlar teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii.) İlişkili taraflara olan işlemler:

1 Ocak - 30 Eylül 2020	Stok Alımları	Hizmet Alımları (*)	Hizmet Satışları (**)
International Paper - USA	(151.031.916)	(1.624.534)	-
International Paper - Belçika	-	(8.594.780)	3.947.589
International Paper - Polonya	-	(2.188.661)	369.493
International Paper - Fransa	(7.503)	-	-
International Paper - İspanya	(7.348.752)	-	-
Toplam	(158.388.171)	(12.407.975)	4.317.082

1 Ocak - 30 Eylül 2019	Stok Alımları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
International Paper - USA	(99.888.662)	-	-
International Paper - Belçika	-	(12.524.004)	861.409
International Paper - Polonya	-	(5.253.886)	98.961
International Paper - İspanya	(8.680.963)	-	-
Toplam	(108.569.625)	(17.777.890)	960.370

(*) Grup Grup Şirketi olan IP Belgian Service Company ve International Paper Polska Sp. ile yaptığı hizmet anlaşmalarına istinaden genel yönetime ilişkin hizmetler ve bilgi işlem hizmetleri almaktadır. Bu kapsamda Grup, International Paper Belgian Service Company tarafından kendisine sağlanan finans, vergi, hukuk, insan kaynakları, iç denetim, kredi ve küresel tedarik hizmetlerinin Şirket'in ticari pozisyonunu güçlendirecek ticari veya ekonomik bir değer sağlaması için gerekli hizmetleri fiilen almaktadır.

(**) Diğer taraftan Grup bazı personel ücretlerini, avukatlık, danışmanlık, eğitim ve seyahat masraflarını hizmet satışları başlığı altında ilişkili şirketlerine yansıtmaktadır.

Grup üst düzey yönetim kadrosu icra kurulu olarak belirlenmiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, prim, sağlık sigortası, ulaşım gibi faydaları içerir. 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Kısa vadeli faydalar	6.812.499	7.358.917
Diğer uzun vadeli faydalar	2.036.176	3.011.541
Toplam	8.848.674	10.370.458

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Alicılar	330.457.042	283.807.439
Alacak senetleri	88.649.875	78.491.549
Toplam	419.106.917	362.298.988
Tenzil: Beklenen zarar ve şüpheli alacak karşılığı	(42.146.796)	(40.120.374)
Toplam	376.960.121	322.178.614

Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları için ortalama vade süresi 120 gündür (31 Aralık 2019: 120 gün).

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, 97.642.300 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının vadesi geçmiş bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 106.615.680 TL). Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla söz konusu alacakların 42.146.796 TL'lik kısmı için karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2019: 40.120.374 TL).

Ticari alacaklardaki beklenen kredi zararları, 1 Ocak 2020 tarihine kadar önceki yılların hasılat tutarları baz alınarak hesaplanırken sonraki dönemlerde beklenen kredi zararları ilişkili olmayan ticari alacakları baz alınarak hesaplanmıştır.

	2014	2015	2016	2017	2018	5 yıllık ortalama
İlişkili olmayan ticari alacaklar	155.425.539	202.148.823	220.068.286	327.804.194	437.713.834	268.632.135
Hasılat	515.400.838	522.776.480	599.997.798	848.186.881	1.161.703.795	729.613.158
Şüpheli alacak gideri	865.984	4.278.170	2.501.544	1.835.028	3.303.379	2.556.821
Beklenen kredi zararı oranı						0,4%
31 Aralık 2019 sonu itibarıyla ayrılması planlanan genel karşılık tutarı*						4.071.019

* 30 Eylül 2019 tarihli finansal tablolarına yansıtılan tutar 3.171.537 TL'dir.

	2015	2016	2017	2018	2019	5 yıllık ortalama
İlişkili olmayan ticari alacaklar	202.148.823	220.068.286	327.804.194	437.713.834	327.199.163	302.986.860
Hasılat	522.776.480	599.997.798	848.186.881	1.170.172.372	1.027.962.156	833.819.137
Şüpheli alacak gideri	4.278.170	2.501.544	1.835.028	6.303.379	12.392.552	5.462.135
Beklenen kredi zararı oranı	0,8%	0,4%	0,2%	0,5%	1,2%	1,3%
* 30 Eylül 2020 tarihli finansal tablolarına yansıtılan tutar 4.416.354 TL'dir.						4.416.354

* Beklenen kredi zararı oranı 5 yıllık şüpheli alacak gideri ortalamasının 5 yıllık hasılat ortalamasına bölünmesiyle hesaplanmış ve Covid-19 sebebiyle % 175 risk düzeltmesi yapılmıştır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	50.760.240	53.599.000
3-6 ay arası	758.621	1.051.584
6 ay üzeri	3.976.644	7.941.350
Toplam	55.495.504	62.591.934

Şüpheli alacak ve beklenen zarar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	(40.120.374)	(28.306.800)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(2.955.601)	(6.357.095)
Dönem içerisinde yapılan tahsilat	929.179	409.810
30 Eylül	(42.146.796)	(34.254.085)

Ticari borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar	158.553.232	153.700.514
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	157.987.130	156.655.151
Toplam ticari borçlar	316.540.362	310.355.665

Grup'un ticari borçları ortalama 155 gün (Aralık 2019:155 gün) vadeye sahiptir ve herhangi bir faiz uygulaması bulunmamaktadır.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar

b) İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer alacaklar	988.091	38.333
Toplam	988.091	38.333

b) İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar

c) İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	3.109.138	3.560.883
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.791.364	1.452.144
Diğer çeşitli borçlar	599.368	1.005.100
Toplam	6.499.870	6.018.127

DİPNOT 8 - STOKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	132.864.168	119.750.204
Yarı mamüller	3.730.844	2.236.354
Mamüller	1.167.962	96.731
Ticari mallar	924.935	516.120
Diğer stoklar	42.359.336	30.679.617
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.946.845)	(4.036.768)
Toplam	176.100.400	149.242.258

30 Eylül 2020 ve 2019 yılında gerçekleşen stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(4.036.768)	(4.675.318)
Dönem gideri	(910.077)	173.078
30 Eylül	(4.946.845)	(4.502.240)

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler	2.415.373	3.391.019
Satıcılara verilen avanslar	2.464.402	3.234.673
Toplam	4.879.775	6.625.692

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	871.481	10.070.135
Toplam	871.481	10.070.135

c) Ertelenmiş gelirler

Alınan sipariş avansları	889.325	2.661.485
Toplam	889.325	2.661.485

DİPNOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve Yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	21.707.970	3.793	741.506	22.453.269
Net Kayıtlı Değer	21.707.970	3.793	741.506	22.453.269
Maliyet				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	407.870	-	-	407.870
Transfer (*)	21.300.100	3.793	741.506	22.045.399
Net Kayıtlı Değer	21.707.970	3.793	741.506	22.453.269

(*) Doğal Kağıt Kartal tesisinin arsa ve binası Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar’dan, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’e sınıflanmıştır.

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, TSKB tarafından 2019 yılının 3.çeyreğinde temin edilen değerlendirme raporlarıyla belirlenmiştir. TSKB, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma belirlenmiştir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	1. Seviye TL	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi	3. Seviye TL
Edirne	3.765.000	3.765.000	-	3.765.000	-
Kartal	30.920.000	30.920.000	-	30.920.000	-
Toplam	34.685.000	34.685.000		34.685.000	

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	30 Eylül 2020
Maliyet					
Arazi ve arsalar	15.453.255	-	-	-	15.453.255
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.574.562	347.735	-	286.000	4.208.297
Binalar	59.006.931	222.692	-	3.933.735	63.163.358
Makine, tesis ve cihazlar	309.362.471	1.735.901	(4.299.932)	8.385.466	315.183.906
Taşıtlar	564.679	-	-	-	564.679
Demirbaşlar	15.536.932	1.215.176	(210.612)	3.282.663	19.824.159
Yapılmakta olan yatırımlar	7.774.141	8.990.784	-	(15.887.864)	877.061
Toplam	411.272.971	12.512.288	(4.510.544)	-	419.274.715
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.248.633)	(182.008)	-	-	(2.430.641)
Binalar	(20.261.411)	(1.046.820)	-	-	(21.308.231)
Makine, tesis ve cihazlar	(167.995.834)	(11.369.084)	2.289.295	-	(177.075.623)
Taşıtlar	(340.217)	(13.127)	-	-	(353.344)
Demirbaşlar	(8.023.932)	(1.045.257)	56.013	-	(9.013.176)
Toplam	(198.870.027)	(13.656.296)	2.345.308	-	(210.181.015)
Net Kayıtlı Değer	212.402.944				209.093.700

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup’un arazi ve arsalar ve binalar ile makine, tesis ve cihazlar üzerine verilen herhangi bir ipotegi bulunmamaktadır (30 Eylül 2019: Bulunmamaktadır).

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	30 Eylül 2019
Maliyet					
Arazi ve arsalar	15.453.256	-	-	-	15.453.256
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.706.683	10.265	-	-	4.716.948
Binalar	44.009.762	190.886	-	-	44.200.648
Makine, tesis ve cihazlar	239.777.843	720.028	(5.869.739)	19.580.220	254.208.352
Taşıtlar	1.259.838	-	-	-	1.259.838
Demirbaşlar	16.631.649	1.005.777	(323)	-	17.637.103
Yapılmakta olan yatırımlar	10.413.571	79.944.148	-	(20.013.747)	70.343.972
Toplam	332.252.602	81.871.104	(5.870.062)	(433.527)	407.820.117
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.547.469)	(107.015)	-	-	(3.654.484)
Binalar	(18.481.507)	(811.118)	-	-	(19.292.625)
Makine, tesis ve cihazlar	(174.310.638)	(7.748.973)	5.628.753	-	(176.430.858)
Taşıtlar	(414.160)	(376)	-	-	(414.536)
Demirbaşlar	(11.092.384)	(777.193)	323	-	(11.869.254)
Toplam	(207.846.158)	(9.444.675)	5.629.076	-	(211.661.757)
Net Kayıtlı Değer	124.406.444				196.158.360

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Faiz oranı (%)	Tutar TL	Faiz oranı (%)	Tutar TL
Kısa vadeli banka kredileri:				
TL	7,43	103.009.070	10,00	153.000.000
TL		-	10,65	12.000.000
Diğer (*)		23.137.788		18.932.738
Toplam		126.146.858		183.932.738

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

	Finansman nakit			
	1 Ocak 2020	akışları	Diğer	30 Eylül 2020
Banka kredileri	183.932.738	(59.264.914)	1.479.034	126.146.858
	183.932.738	(59.264.914)	1.479.034	126.146.858

	Finansman nakit			
	1 Ocak 2019	akışları	Diğer	30 Eylül 2019
Banka kredileri	157.930.801	24.647.794	3.966.428	182.517.434
	157.930.801	24.647.794	3.966.428	182.517.434

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

Kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	1.553.425	1.133.000
Diğer vergiler karşılığı (*)	11.057.006	9.690.862
Diğer tahakkuklar (**)	8.888.022	2.747.504
Toplam	21.498.453	13.571.366

(*) İthalat'ta haksız rekabetin önlenmesine ilişkin tebliğ gereğince geçmiş döneme ait kesinleşmemiş vergiler karşılığıdır.

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

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Hukuki davalar için ayrılan karşılıkların 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	1.133.000	892.000
Dönem içinde ilaveler/ters çevrilen karşılıklar	632.425	404.000
Dönem içinde ödenen	(212.000)	(258.000)
30 Eylül	1.553.425	1.038.000

Grup aleyhine açılan 3.668.950 TL (31 Aralık 2019: 2.976.500 TL) tutarında dava bulunmaktadır. Grup aleyhine açılan davalar, Grup’un hukuk müşavirleri tarafından değerlendirilmiş ve nakit çıkışı öngörülen davalar ile ilgili olarak 1.553.425 TL (30 Eylül 2019: 1.038.000 TL) karşılık ayrılmıştır.

b) Taahhütler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin ve alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen teminatlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen teminat mektupları	7.826.203	8.350.809
Toplam	7.826.203	8.350.809

Alınan teminatlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat senetleri/çekleri	13.124.747	20.349.872
Alınan teminat mektupları	9.588.502	10.275.502
Alınan ipotekler	1.407.000	1.407.000
Toplam	24.120.249	32.032.374

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

b) Taahhütler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ’lerin toplam tutarı (*)	7.826.203	8.350.809
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	7.826.203	8.350.809

(*) Satıcılara verilen TL para birimi teminat mektuplarını kapsamaktadır.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İzin yükümlülüğü	3.859.091	3.080.837
Diğer karşılıklar	5.216.693	2.799.169
Toplam	9.075.784	5.880.006

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı	18.010.555	18.056.000
Toplam	18.010.555	18.056.000

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem Başı - 1 Ocak	18.056.000	12.637.000
Hizmet maliyeti	1.729.900	1.134.909
Faiz maliyeti	1.950.738	1.279.792
Ödenen kıdem tazminatları	(3.726.082)	(3.175.552)
Dönem sonu - 30 Eylül	18.010.555	11.876.149

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kullanım hakkı varlıkları	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Araçlar	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2020	4.624.316	15.322.389	5.561.412	25.508.117
Toplam	4.624.316	15.322.389	5.561.412	25.508.117
Birikmiş Amortisman				
1 Ocak 2020	(879.905)	(3.743.553)	(915.561)	(5.539.019)
Cari dönem amortismanı	(879.904)	(3.480.944)	(947.569)	(5.308.417)
Toplam	(1.759.809)	(7.224.497)	(1.863.130)	(10.847.436)
Net Defter Değeri	2.864.507	8.097.892	3.698.282	14.660.681

Kullanım hakkı varlıkları	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Araçlar	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2019	-	-	-	-
TFRS 16 kapsamında yapılan düzeltmeler	-	14.734.929	2.747.425	17.482.354
Alımlar	4.624.316	21.346	-	4.645.662
Toplam	4.624.316	14.756.275	2.747.425	22.128.016
Birikmiş Amortisman				
1 Ocak 2019	-	-	-	-
Cari dönem amortismanı	(584.462)	(2.650.794)	(1.730.584)	(4.965.840)
Toplam	(584.462)	(2.650.794)	(1.730.584)	(4.965.840)
Net Defter Değeri	4.039.854	12.105.481	1.016.841	17.162.176

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 – KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kiralama yükümlülükleri dağılımı		
Uzun vadeli	7.853.168	12.829.332
Kısa vadeli	9.093.152	7.168.740

	1 Ocak 2020	Nakit akışları	Kur farkı hareketleri	Diğer	30 Eylül 2020
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	19.998.072	(7.543.117)	3.677.543	813.822	16.946.320
	19.998.072	(7.543.117)	3.677.543	813.822	16.946.320

	1 Ocak 2019	Nakit akışları	Kur farkı hareketleri	Diğer	30 Eylül 2019
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	15.276.363	(6.822.062)	(258.873)	7.080.935	15.276.363
	15.276.363	(6.822.062)	(258.873)	7.080.935	15.276.363

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup, SPK’ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup ve nominal değeri 1 kuruş nama yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Grup’un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kayıtlı sermaye limiti	410.512.500	410.512.500
Çıkarılmış sermaye	247.102.500	82.102.500

Grup’un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay yüzdesi</u> (%)	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay yüzdesi</u> (%)
I.P. Container Holdings (Spain), S.L	232.032.085	93,90	76.327.372	92,97
Halka açık kısım	15.070.415	6,10	5.775.128	7,03
Toplam	247.102.500	100,00	82.102.500	100,00

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sermayesi 247.102.500.000 adet hisseden oluşmaktadır (2019: 8.102.500.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL’dir (2019: hisse başı 0,01 TL). Grup’un imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Grup’un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 14.624.344 TL’dir (31 Aralık 2019: 14.624.344 TL).

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kar dağıtımı

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar, kar dağıtımı hususunda SPK tarafından belirlenen aşağıdaki esaslara tabidir:

SPK’nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri: IV, No: 27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve ortaklıklar tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit veya temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakabilmesine imkan verilmiştir.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK’nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 – HASILAT

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Yurtiçi satışlar	799.594.770	752.208.505	280.597.136	245.090.072
Yurtdışı satışlar	41.889.187	23.002.858	11.162.066	6.114.435
Satış indirimleri	(3.452.587)	(2.515.836)	(1.995.382)	(778.281)
Net satışlar	838.031.370	772.695.527	289.763.820	250.426.226
Üretim giderleri	(688.201.155)	(673.420.201)	(240.946.762)	(208.917.113)
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(1.494.490)	342.168	(642.555)	1.092.574
Mamül stoklarındaki değişim	(1.071.231)	1.027.866	327.491	1.049.419
Satılan mamullerin maliyeti	(690.766.876)	(672.050.167)	(241.261.826)	(206.775.120)
Satılan ticari malların maliyeti	(13.427.903)	(12.801.741)	(4.133.609)	(3.190.564)
Satışların maliyeti	(704.194.779)	(684.851.908)	(245.395.435)	(209.965.684)
Brüt satış karı	133.836.591	87.843.619	44.368.385	40.460.542

DİPNOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Faiz geliri	1.932.193	1.439.802	973.474	386.651
Toplam finansal gelir	1.932.193	1.439.802	973.474	386.651
Faiz giderleri	(10.973.422)	(25.492.575)	(2.592.894)	(3.533.273)
Toplam finansal gider	(10.973.422)	(25.492.575)	(2.592.894)	(3.533.273)

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Vergi (gideri)/ geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Cari vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	(582.270)	(80.027)
30 Eylül	(582.270)	(80.027)

Kurumlar vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2020 yılında uygulanan vergi oranı %22’dir (2019: %22).

Ertelenmiş vergi

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

Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2021 ve 2022 yıllarında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2023 ve sonrasında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**DİPNOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	2020	2019	2020	2019
Maddi duran varlıkların değerleme				
ve amortisman farklılıkları	(62.466.638)	(65.217.056)	(12.164.809)	(12.714.892)
Kıdem tazminatı karşılıkları	18.010.556	18.056.000	3.602.111	3.611.200
Borç karşılıkları	18.149.722	18.050.255	3.976.126	3.863.235
Geçmiş yıl zararları	98.590.258	98.590.258	20.351.507	20.351.507
Diğer	19.593.664	24.987.850	4.250.795	5.486.949
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) - net			20.015.730	20.597.999

	2020	2019
Bağlı ortaklık vergi yükümlülüğü (net)	(5.384.589)	(5.672.883)
Şirket ertelenmiş vergi varlığı (net)	25.400.319	26.270.882
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) - net	20.015.730	20.597.999

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - PAY BAŞINA KAYIP

Hisse başına kayıp miktarı, net dönem karının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup'un hisse başına kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Ağırlıklı ortalama hisse adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden) (*)	178.560.833	82.102.500
Net zarar	(33.909.750)	(69.862.267)
Hisse başına kayıp (1 TL değerli hisseye isabet eden)	(0,1899)	(0,8509)

(*) Şirket'in sermayesi 16 Mart 2020 tarihinde 82.102.500 TL'den 247.102.500 TL'ye çıkarılmıştır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi ilgili sermaye artışı dikkate alınarak hesaplanmıştır.

DİPNOT 21 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarında fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler ve finansman giderleri içerisine dahil edilir.

Grup'un döviz kuru risk analizi Dipnot 23'de sunulmuştur.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup’un finansal araçlarına ilişkin kategorileri aşağıdaki tabloda verilmiştir:

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
30 Eylül 2020					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	31.130.892	-	31.130.892	4
Ticari alacaklar	-	376.960.121	-	376.960.121	6
İlişkili taraflardan alacaklar	-	940.903	-	940.903	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	126.146.858	126.146.858	12
Ticari borçlar	-	-	157.987.130	157.987.130	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	158.553.232	158.553.232	5
Kiralama işlerinden borçlar	-	-	16.946.320	16.946.320	15
31 Aralık 2019					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	8.532.804	-	8.532.804	4
Ticari alacaklar	-	322.178.614	-	322.178.614	6
İlişkili taraflardan alacaklar	-	5.020.549	-	5.020.549	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	183.932.738	183.932.738	12
Ticari borçlar	-	-	156.655.151	156.655.151	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	153.700.514	153.700.514	5
Kiralama işlerinden borçlar	-	-	19.998.072	19.998.072	5
Türev finansal araçlar	5.545.574	-	-	5.545.574	15

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç / (özkaynaklar + net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Toplam yükümlülükler	521.111.670	571.691.916
Hazır değerler	(31.130.892)	(8.532.804)
Net borç	489.980.778	563.159.112
Özkaynaklar	357.383.328	226.140.188
Özkaynaklar+net borç	847.364.106	789.299.300
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	%58	%71

b) Grup'un maruz kaldığı riskler

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

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

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	20.058.467	10.686.313
Yükümlülükler	(104.502.156)	(172.468.870)
Net finansal durum tablosu yabancı para pozisyonu	(84.443.689)	(161.782.557)

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kar/(zarar) 30 Eylül 2020	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(7.113.685)	7.113.685
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(7.113.685)	7.113.685
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.452.155)	1.452.155
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.452.155)	1.452.155
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	121.471	(121.471)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	121.471	(121.471)
Toplam	(8.444.369)	8.444.369

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

Kar/(zarar) 31 Aralık 2019	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(12.696.012)	12.696.012
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(12.696.012)	12.696.012
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(3.577.047)	3.577.047
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.577.047)	3.577.047
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	94.803	(94.803)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	94.803	(94.803)
Toplam	(16.178.256)	16.178.256

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020					31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	USD	AVRO	GBP	NOK	TL Karşılığı	USD	AVRO	GBP	NOK
1. Ticari Alacak	16.780.010	1.408.653	500.272	106.167	182.035	9.871.694	971.046	474.462	106.167	182.035
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.278.457	324.729	81.394	-	-	814.619	22.205	102.655	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	515	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	20.058.467	1.733.382	581.666	106.682	182.035	10.686.313	993.251	577.117	106.167	182.035
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	20.058.467	1.733.382	581.666	106.682	182.035	10.686.313	993.251	577.117	106.167	182.035
10. Ticari Borçlar	89.636.159	10.290.761	1.017.287	-	-	156.795.975	21.632.977	4.254.017	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	14.696.752	534.150	1.153.155	-	-	15.199.706	696.950	1.662.961	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	169.245	19.236	2.087	-	-	473.189	36.363	38.671	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	104.502.156	10.844.147	2.172.529	-	-	172.468.870	22.366.290	5.955.649	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	104.502.156	10.844.147	2.172.529	-	-	172.468.870	22.366.290	5.955.649	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(84.443.689)	(9.110.765)	(1.590.863)	106.682	182.035	(161.782.557)	(21.373.039)	(5.378.532)	106.167	182.035
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(84.443.689)	(9.110.765)	(1.590.863)	106.682	182.035	(161.782.557)	(21.373.039)	(5.378.532)	106.167	182.035
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	41.889.187	3.624.834	1.345.875	-	-	32.850.832	3.334.331	928.567	-	-
26. İthalat	258.055.055	11.537.333	16.160.197	-	-	345.277.819	25.609.326	28.105.465	-	-

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Grup’un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır. Değişken faizli finansal varlık veya yükümlülükleri bulunmaması sebebiyle faiz riski taşımamaktadır.

e) Kredi riski yönetimi

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

e) Kredi riski yönetimi (devamı)

30 Eylül 2020	Ticari Alacaklar (*)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	940.903	376.960.121	-	988.091	31.127.795
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	24.120.249	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	940.903	321.464.617	-	988.091	31.127.795
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	55.495.504	-	-	-
- Beklenen kredi zararları	-	4.416.354	-	-	-
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(4.416.354)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	24.120.249	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	37.730.442	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(37.730.442)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Grup'un yurtiçi müşterilerinin yaklaşık %70'inden fazlası sigortalanmış olup, ilgili poliçelerde belirtilen minimum ve maksimum alacak tutarları aralığında güvence altına alınmıştır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

e) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar (*)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	5.020.549	322.178.614	-	38.333	8.526.334
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	32.032.374	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.020.549	259.586.680	-	38.333	8.526.334
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	62.591.934	-	-	-
- Beklenen kredi zararları	-	4.071.019	-	-	-
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(4.071.019)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	32.032.374	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	36.049.355	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(36.049.355)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Grup’un yurtiçi müşterilerinin yaklaşık %70’inden fazlası sigortalanmış olup, ilgili poliçelerde belirtilen minimum ve maksimum alacak tutarları aralığında güvence altına alınmıştır.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

f) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
30 Eylül 2020					
Finansal borçlar	126.146.858	127.625.892	127.625.892	-	-
Ticari borçlar	316.540.362	316.540.362	157.987.130	158.553.232	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	16.946.320	17.128.013	-	8.172.264	8.955.749
Toplam yükümlülük	459.633.540	461.294.268	285.613.022	166.725.496	8.955.749

	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
31 Aralık 2019					
Finansal borçlar	183.932.738	188.323.681	188.323.681	-	-
Ticari borçlar	310.355.665	310.355.665	156.655.151	153.700.514	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	19.998.072	21.652.158	-	7.586.623	14.065.535
Türev araçlar	5.545.574	5.545.574	-	5.545.574	-
Toplam yükümlülük	519.832.049	525.877.078	344.978.832	166.832.711	14.065.535

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıklar

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

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup’un gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerlendirme Tekniği
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019		
Vadeli Döviz Alım Satım Sözleşmeleri	-	(5.545.574)	2. seviye	Kotasyon

DİPNOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2 Ekim 2020 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile I.P. Container Holdings (Spain) S.L (“IP”), Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’ndeki (“Olmuksan”) paylarının satışı için çeşitli stratejik opsiyonların değerlendirilmesi amacıyla finansal danışmanlara yetki verdiğini açıklamıştır. IP, söz konusu özel durum açıklaması ile yatırımcılara, açıklamanın yapıldığı tarihte herhangi bir teklifin bulunmadığı belirtilmiş ve yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek gelişmelerin ayrıca ilgili mevzuat çerçevesinde kamuya duyurulacağı belirtilmiştir.

2 Ekim 2020 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya açıklanan satış sürecine ilişkin olarak, 29 Ekim 2020 tarihi ile işbu özel durum açıklamasının yapıldığı tarih olan 3 Kasım 2020 arasında, çeşitli uluslararası ve yerel potansiyel alıcılar, IP’ye satış süreci hakkındaki belirleyici nitelikte tekliflerini iletmıştır. Mevcut durumda tekliflerin hiçbirisi bağlayıcı değildir, ve tüm teklifler hukuki inceleme süreci ile nihai bağlayıcı anlaşmaların müzakeresine (özellikle hisse devir sözleşmesi) tabidir. Buna ek olarak IP’ye iletilen bağlayıcı olmayan belirleyici nitelikteki bu tekliflerin tümünde Olmuksan için belirlenen şirket değeri, işbu özel durum açıklamasının yapıldığı tarih itibarıyla Olmuksan’ın toplam piyasa değerinden oldukça düşük tutarda satın alma fiyatı içermektedir. IP bugün itibarıyla, söz konusu bağlayıcı olmayan belirleyici teklifleri ileten potansiyel alıcıların bir kısmı ile Olmuksan’daki paylarının satışı için görüşmelere devam etme kararı almıştır.

Mevcut koşullar altında, IP, 2020’nin sonuna kadar bağlayıcı teklifleri almayı ve çeşitli teklif sahipleriyle münhasır olmayan müzakerelere girmeyi ve gerekli ilgili mevzuat tahtında alınması gereken onaylara tabi olarak 2021’in ilk yarısında satış işlemini tamamlamayı planlamaktadır. 2 Ekim 2020 tarihli özel durum açıklamasında ayrıca belirtildiği gibi, IP, Olmuksan’ın pay fiyatını ve yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek önemli gelişmelerle ilgili olarak yatırımcıları bilgilendirmeye devam edecektir.

27 Ekim 2020 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği doğrultuda, Olmuksan’ın Ana Pazar’da işlem görebilmesini sağlamak ve paylarının alım-satımları için daha derin bir pazar yaratmak hedefiyle, IP sahip olduğu payların bir kısmını borsada satış yöntemiyle satmaya devam edecektir. Bilindiği üzere Olmuksan, Borsa İstanbul’un pay piyasasındaki pazar yapılarının ve pazarları belirleme kriterlerinin revizyonu sonucunda 1 Ekim 2020 tarihinde Alt Pazar’da işlem görmek üzere yeniden sınıflandırılmıştır. IP, bu tarz bir borsada satışın gerçekleştiği her işlem günü ilgili satışa ilişkin olarak yatırımcıları özel durum açıklamaları vasıtası ile bilgilendirmeye devam edecektir. Gerçekleştirilen özel durum açıklamalarından da gözlemlenebileceği üzere, IP, belirli azınlık payının borsada satışını 28 Ekim 2020 tarihinde işlem gününün tamamlanmasından itibaren, Olmuksan’daki paylarının satışı için 29 Ekim 2020’de bağlayıcı olmayan belirleyici nitelikteki tekliflerin alınmaya başlanması sebebiyle, işbu özel durum açıklaması açıklamanın tarihine kadar askıya almıştı.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Grup, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her bir varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlıklara ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup, finansal tablolarına 42.146.796 TL tutarında ilişkili olmayan taraflardan şüpheli alacak ve beklenen zarar karşılığı (Dipnot 6) ve 4.946.845 TL tutarında stok değer düşüklüğü (Dipnot 8) yansıtmıştır.

.....