

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

**30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
DİPNOTLAR	6-42
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-15
DİPNOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	15
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	17-18
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	19-20
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	21
DİPNOT 8 STOKLAR	21
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	22
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULL	22
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	23-24
DİPNOT 12 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	25
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	25-26
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	27
DİPNOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	27-28
DİPNOT 16 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	29-30
DİPNOT 17 HASILAT	31
DİPNOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	31
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-40
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	41-42
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	42
DİPNOT 22 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	42
DİPNOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARI AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	42
DİPNOT 24 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	42

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2018	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018
Dönen varlıklar		566.858.830	849.769.725	788.062.400	483.070.005
Nakit ve nakit benzerleri	4	6.225.245	13.336.359	23.334.534	21.591.409
Ticari alacaklar		340.031.260	442.471.998	437.821.974	327.263.175
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	232.006	125.204	389.907	358.981
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	339.799.254	442.346.794	437.432.067	326.904.194
Diğer alacaklar		29.453	29.453	29.453	29.453
- İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	7	29.453	29.453	29.453	29.453
Stoklar	8	193.345.640	332.146.119	268.716.044	126.727.641
Türev araçlar	20	-	44.952	7.971.503	129.914
Peşin ödenmiş giderler	9	4.191.844	3.086.634	11.895.267	2.350.419
Diğer dönen varlıklar		23.035.388	36.608.811	16.248.226	4.977.994
ARA TOPLAM		566.858.830	827.724.326	766.017.001	483.070.005
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar		-	22.045.399	22.045.399	-
Duran varlıklar		245.314.029	143.973.138	137.343.831	159.556.083
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	22.453.269	407.870	407.870	407.870
Maddi duran varlıklar	11	196.158.360	124.406.444	116.798.750	140.921.952
Kullanım hakkı varlıkları		17.162.176	-	-	-
Maddi olmayan duran varlıklar		2.123.139	2.203.090	998.716	1.405.809
Peşin ödenmiş giderler	9	7.417.085	16.955.734	19.138.495	16.820.452
TOPLAM VARLIKLAR		812.172.859	993.742.863	925.406.231	642.626.088

1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Kasım 2019 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2019 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 2019	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2018	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		531.309.026	656.484.193	608.446.576	367.899.997
Kısa vadeli borçlanmalar	12	182.517.434	157.930.801	67.976.561	95.176.855
Ticari borçlar		319.404.437	471.628.676	517.219.722	259.976.647
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	160.663.905	200.401.618	170.629.978	78.895.375
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	158.740.532	271.227.058	346.589.744	181.081.272
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	-	1.200	-	262
Diğer borçlar		5.518.288	3.602.097	7.801.385	1.447.077
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	5.518.288	3.602.097	7.801.385	1.447.077
Kiralama işlemlerinden borçlar		1.128.109	-	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	2.738.268	-	-
Türev araçlar	20	10.863.815	7.281.337	601.544	9.712
Ertelenmiş gelirler	9	1.113.968	1.160.992	1.582.581	534.968
Kısa vadeli karşılıklar		10.753.743	12.117.847	13.177.707	10.697.610
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	6.135.467	6.423.966	5.669.070	5.621.366
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	4.618.276	5.693.881	7.508.637	5.076.244
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		9.232	22.975	87.076	56.866
Uzun vadeli yükümlülükler		29.780.690	16.313.260	17.675.104	18.115.882
Uzun vadeli karşılıklar		11.876.149	12.637.000	12.176.903	13.509.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	11.876.149	12.637.000	12.176.903	13.509.000
Kiralama işlemlerinden borçlar		14.148.254	-	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	3.756.287	3.676.260	5.498.201	4.606.882
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		561.089.716	672.797.453	626.121.680	386.015.879
ÖZKAYNAKLAR		251.083.143	320.945.410	299.284.551	256.610.209
Ödenmiş sermaye	15	82.102.500	82.102.500	82.102.500	32.602.500
Sermaye düzeltme farkları		90.609.827	90.609.827	90.609.827	90.564.317
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	14.624.344	14.624.344	14.624.344	14.624.344
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(2.333.600)	(2.333.600)	(2.928.800)	(2.928.800)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.333.600)	(2.333.600)	(2.928.800)	(2.928.800)
Geçmiş yıllar karları		135.942.339	121.747.848	121.747.848	110.672.222
Net dönem karı		(69.862.267)	14.194.491	(6.871.168)	11.075.626
TOPLAM KAYNAKLAR		812.172.859	993.742.863	925.406.231	642.626.088

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2018
Hasılat	17	772.695.527	835.874.754	250.426.226	320.944.049
Satışların maliyeti (-)	17	(684.851.908)	(719.409.233)	(209.965.684)	(276.196.294)
BRÜT KAR		87.843.619	116.465.521	40.460.542	44.747.755
Genel yönetim giderleri (-)		(67.027.377)	(56.504.683)	(21.233.040)	(20.846.237)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(36.859.901)	(38.278.669)	(12.571.052)	(12.761.334)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(2.103.030)	(1.366.525)	(674.774)	(529.123)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		31.349.327	50.563.645	17.523.230	39.802.702
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(58.982.308)	(68.464.663)	(21.154.437)	(52.761.163)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(45.779.670)	2.414.626	2.350.469	(2.347.400)
Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler		194.378	524.244	44.828	72.096
Yatırım faaliyetlerden diğer giderler (-)		(144.175)	(356.006)	(53.731)	49.979
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(45.729.467)	2.582.864	2.341.566	(2.225.325)
Finansman gelirleri	18	1.439.802	963.634	386.651	494.402
Finansman giderleri (-)	18	(25.492.575)	(9.526.347)	(3.533.273)	(3.278.175)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(69.782.240)	(5.979.849)	(805.056)	(5.009.098)
- Dönem vergi gideri (-)		-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	16	(80.027)	(891.319)	816.762	(523.552)
DÖNEM ZARARI		(69.862.267)	(6.871.168)	11.706	(5.532.650)
Pay Başına Kayıp		(0,8509)	(0,0837)	0,0001	(0,0674)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(69.862.267)	(6.871.168)	11.706	(5.532.650)

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT 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			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zararı)/Karı	Toplam
GEÇMİŞ DÖNEM							
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	32.602.500	90.564.317	14.624.344	(2.928.800)	109.109.901	11.075.626	255.047.888
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.3)	-	-	-	-	2.282.321	-	2.282.321
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	(720.000)	-	(720.000)
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (dönem başı) yeniden düzenlenmiş	32.602.500	90.564.317	14.624.344	(2.928.800)	110.672.222	11.075.626	256.610.209
Sermaye artırımını	49.500.000	45.510	-	-	-	-	49.545.510
Transfer	-	-	-	-	11.075.626	(11.075.626)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(6.871.168)	(6.871.168)
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	82.102.500	90.609.827	14.624.344	(2.928.800)	121.747.848	(6.871.168)	299.284.551
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	82.102.500	90.609.827	14.624.344	(2.333.600)	119.465.527	12.863.103	317.331.701
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.3)	-	-	-	-	2.282.321	1.331.388	3.613.709
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (dönem başı) yeniden düzenlenmiş	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 gelir	-	-	-	-	-	(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

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Yeniden düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2018
	Referans		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI:			
Dönem Zararı		(69.862.267)	(6.871.168)
Dönem net karı mutabakatı ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfâ Payları	11	14.985.813	9.029.355
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	(173.078)	682.952
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.414.701	1.451.860
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		5.250.991	6.018.499
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.439.802)	(963.634)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		25.462.984	9.526.347
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	20	3.627.430	(7.249.757)
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler		80.027	891.319
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(50.203)	(168.238)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	5-6	96.083.643	(113.490.201)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	138.973.557	(142.671.355)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5-6	(152.224.239)	257.243.075
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.200)	(262)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.855.424	7.432.131
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		12.468.213	(20.815.079)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(258.000)	(607.000)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen Faiz		(25.553.736)	(8.125.842)
Alınan Faiz		1.439.802	963.634
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(3.175.552)	(2.783.957)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(2.738.268)	-
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		47.166.240	(10.507.321)
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		291.189	584.051
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(81.871.104)	(6.953.472)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(61.820)	(6.800)
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		9.538.649	(2.318.044)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(72.103.086)	(8.694.265)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(74.000.000)	(49.500.000)
Kredilerden Nakit Girişleri		98.647.794	20.899.201
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		-	49.545.510
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(6.822.062)	-
Finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit		17.825.732	20.944.711
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(7.111.114)	1.743.125
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	13.336.359	21.591.409
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	6.225.245	23.334.534

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 iştiğal 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, Çorum ve Manisa tesislerinde her nevi ve ebatta oluklu mukavva kutu üretilip gıda sektöründen sanayi sektörüne kadar geniş bir müşteri portföyüne satışa sunulmaktadır.

Şirket'in kanuni merkez adresi Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nidakule Levent Apartmanı No: 7/9/54 343941 Şişli, İstanbul olup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un 854 adet çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 936). Şirket hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİAŞ") işlem görmektedir.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Kasım 2019 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
		2019	2018
		%	%
Doğal Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Atık Kağıt Toplama/Ayrıştırma	100	100

19 Nisan 2019 tarihinde Şirketimiz yönetim kurulu tarafından verilen karar uyarınca; Teknik ve ticari değerlendirme raporunda yer alan bulgular ışığında Şirketimizin Türkgücü OSB Mahallesi, 110. Sokak N5 Çorlu Tekirdağ adresinde bulunan Çorlu Şubesi'ndeki üretim faaliyetlerinin geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 30 Eylül 2018 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 2018 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 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar Not 2.2 ve 2.3’te açıklanan değişiklikler haricinde 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen muhasebe politikaları ve muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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. 2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve bu notta belirtilen değişiklikler dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

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

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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. 2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

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

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2019 itibarıyla var olan şartlar göz önünde bulundurulduğunda Grup'un faaliyet kiralamaları araç, yazıcı, forklift, depo, idari ve satış ofislerinde yoğunlaşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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. 2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki (devamı)

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

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

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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. 2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

2015 - 2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

a) 2019 Yılında Değişen Muhasebe Politikalarının Grup'un Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

TFRS 16'nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

TL	
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla operasyonel kiralama taahhütleri	9.988.829
İlk uygulanma tarihinde kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak indirgenmiş tutar	9.598.478
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kiralama yükümlülüğü	9.598.478
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	3.490.479
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	6.107.999

TFRS 16'nın uygulanmasında, Grup, daha önce TMS 17 Kiralamalar standardı kapsamında "faaliyet kiralamaları" olarak sınıflandırılmış olan kiralamalara ilişkin finansal kiralama borçlarını kaydetmiştir. Bu borçlar, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinde kiralanan borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı %22'dir, USD ve EUR sözleşmeleri için %2'dir.

Grup, finansal tablolarında finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarını kiralama varlığı ve yükümlülüğünü ve kullanım hakkı varlığını defter değerinde kaydetmiştir.

Kayıtlara alınan kullanım hakkı varlıkları, aşağıdaki varlıklar ile ilgilidir:

	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Gayrimenkuller	4.039.854	-
Makine ve ekipmanlar	12.105.482	6.162.959
Araçlar	1.016.840	3.435.519
Toplam kullanım hakkı varlıkları	17.162.176	9.598.478

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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. 2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2019 Yılında Değişen Muhasebe Politikalarının Grup'un Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri (Devamı)

Muhasebe politikasındaki değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosunda aşağıdaki hesapları etkilemiştir.

- Kullanım hakkı varlıkları – 9.598.478 TL tutarında artış
- Kiralama yükümlülükleri – 9.598.478 TL tutarında artış

TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasında, Grup standardın izin verdiği aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları ve istisnaları kullanmıştır:

- tek bir iskonto oranının oldukça benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne kullanılması
- önceki dönemde TMS 17 kapsamında ekonomik açıdan dezavantajlı kiralama sözleşmelerinin değerlendirilmesinin tekrardan yapılmaması
- 1 Ocak 2019 itibarıyla 12 aydan daha az kiralama süresi olan operasyonel kiralamaların kısa-vadeli kiralamalar olarak muhasebeleştirilmesi
- ilk uygulanma tarihindeki kullanım hakkı varlığının ölçümü için ilk direk maliyetlerin hariç tutulması ve;
- kontratın, kontratı uzatma veya sona erdirmeye seçenekleri içerdiği kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılması.

Grup ayrıca bir sözleşmenin olup olmadığını veya ilk uygulanma tarihinde bir kiralama yapmayı değerlendirmemeyi seçmiştir. Bunun yerine, geçiş tarihinden önce girilen sözleşmeler için Grup, TMS 17 ve TFRYK 4'ü uygulayarak yapılan değerlendirmeleri devam ettirmiştir.

Grup çeşitli ofisleri, depoları, ekipmanları ve araçları kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle 18 ila 65 aylık sabit süreler için yapılmakta, ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri sözleşmeye tabidir, ancak kiralanan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

b) 31 Aralık 2018 tarihinde yayınlanan muhasebe politikalarına ek 2019 Yılında Geçerli Önemli muhasebe politikaları - TFRS 16 Kiralamalar

2018 yılına kadar, maddi duran varlık kiralamaları, finansal kiralama veya operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Operasyonel kiralama kapsamında yapılan ödemeler (kiracıdan alınan herhangi bir teşvikten net olarak) kira süresi boyunca doğrusal bir şekilde kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanan varlığın Grup tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yöntemle amortismanına tabi tutulur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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. 2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

b) 31 Aralık 2018 tarihinde yayınlanan muhasebe politikalarına ek 2019 Yılında Geçerli Önemli muhasebe politikaları - TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- Endekse veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Artık değer garantisi altında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Eğer kiracı opsiyonu kullanacaksa bir satın alma opsiyonunun fiyatı
- Kira kontratı bu opsiyonu kullanan kiracıyı yansıtıyorsa, kira sözleşmesini feshetme cezalarının ödenmesi.

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- ilk direk maliyetler
- restorasyon maliyetleri

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralınmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamalar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır. Düşük değerli varlıklar, BT ekipmanı ve küçük ofis mobilyalarından oluşur.

2.3 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi ve Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar (devamı)

Grup, cari yıl içerisinde, daha önceden net değerleri üzerinden gösterdiği türev araçları finansal tablolarda varlık ve yükümlülükleri brüt şekilde göstermeye başlamıştır. İlgili yeniden sınıflamaya ilişkin detay aşağıda verilmiştir.

	Önceden		Yeniden
1 Ocak 2018	Raporlanan	Düzeltilmeler	Düzenlenmiş
Türev Araçlar-Varlıklar	120.202	9.712	129.914
Türev Araçlar-Yükümlülükler	-	(9.712)	(9.712)

	Önceden		Yeniden
31 Aralık 2018	Raporlanan	Düzeltilmeler	Düzenlenmiş
Türev Araçlar-Varlıklar	-	44.952	44.952
Türev Araçlar-Yükümlülükler	(7.236.385)	(44.952)	(7.281.337)

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.

Şirket, satış ve satışların maliyetlerinin peşine indirgeme esasına göre muhasebeleştirilmesini tekrar gözden geçirmiş ve söz konusu hesaplamalarda muhasebe politikası değişikliğine gidilmiştir. Söz konusu değişikliklerin sonucu önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenlenmiştir. Yeniden düzenlemeye ilişkin detay aşağıda verilmiştir.

	Önceden		Yeniden
1 Ocak 2018	Raporlanan	Düzeltilmeler	Düzenlenmiş
Ticari alacaklar	321.934.157	5.329.018	327.263.175
Ticari borçlar	257.573.682	2.402.965	259.976.647
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	3.963.150	643.732	4.606.882
Geçmiş yıl karları	108.389.901	2.282.321	110.672.222

	Önceden		Yeniden
31 Aralık 2018	Raporlanan	Düzeltilmeler	Düzenlenmiş
Ticari alacaklar	434.204.026	8.267.972	442.471.998
Ticari borçlar	467.993.664	3.635.012	471.628.676
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2.657.009	1.019.251	3.676.260
Geçmiş yıl karları	119.465.527	2.282.321	121.747.848
Satışlar	1.126.721.602	43.450.770	1.170.172.372
Maliyet	982.697.268	24.286.762	1.006.984.030
Esas gelir&giderler	20.267.545	(17.457.101)	2.810.444
Ertelenmiş vergi geliri	1.454.941	(375.519)	1.079.422

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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. 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 aynıdır.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Bankalar		
-Vadesiz mevduatlar	2.521.822	2.401.549
-Vadeli mevduatlar	3.700.000	10.934.810
Nakit	3.423	-
Toplam	6.225.245	13.336.359

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	1.500.000	1.500.000	%16,60
TL	2.200.000	2.200.000	%16,60
Toplam	3.700.000	3.700.000	

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
i.) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
International Paper - USA	232.006	125.204
Toplam	232.006	125.204
ii.) İlişkili taraflara ticari borçlar:		
International Paper - USA	160.663.905	200.401.618
Toplam	160.663.905	200.401.618

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır. 30 Eylül 2019'daki ödeme vadesi ise 270 gündür. Borçlar teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	Stok Alımları	Mal Satışları	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

1 Ocak-30 Eylül 2018	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
International Paper - USA	(227.836.827)	-	-	-
International Paper - Belçika	-	-	(10.005.986)	643.607
International Paper - Polonya	-	-	(3.847.851)	134.516
International Paper - İspanya	(317.761)	-	(196.813)	701.000
International Paper - Fas	-	318.723	-	-
Toplam	(228.154.587)	318.723	(14.050.650)	1.479.123

(*) 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst yönetime sağlanan faydalar

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Kısa vadeli faydalar	7.358.917	5.941.316
Diğer uzun vadeli faydalar	3.011.541	1.804.725
Toplam	10.370.458	7.746.042

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	305.858.719	352.722.999
Alacak senetleri	68.194.620	118.650.982
Toplam	374.053.339	471.373.981
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(34.254.085)	(28.306.800)
Toplam	339.799.254	442.346.794

Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları için ortalama vade süresi 120 gündür (31 Aralık 2018: 120 gün).

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, 117.335.168 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının vadesi geçmiş bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 126.467.854 TL). Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu alacakların 34.254.085 TL'lik kısmı için karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2018: 28.306.800 TL).

Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, 1 Ocak 2018 tarihinde önceki yılların ilişkili olmayan ticari alacakları baz alınarak hesaplanırken sonraki dönemlerde Grup Yönetimi beklenen kredi zararlarını hasılat tutarları baz alınarak hesaplamıştır.

	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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
3 aya kadar	68.759.216	87.589.967
3-6 ay arası	2.222.549	1.798.945
6 ay üzeri	12.099.318	8.772.142
Toplam	83.081.083	98.161.054

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	(28.306.800)	(24.072.096)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(6.357.095)	(2.931.402)
Dönem içerisinde yapılan tahsilat	409.810	153.804
30 Eylül	(34.254.085)	(26.849.694)

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	158.740.532	271.227.058
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	158.740.532	271.227.058

Grup'un ilişkili olmayan taraflara ticari borçları ortalama 90 gün vadeye sahiptir (31 Aralık 2018: 90 gün).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
b) İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	2.304.245	3.223.382
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.852.286	25.056
Diğer çeşitli borçlar	361.757	353.659
Toplam	5.518.288	3.602.097

DİPNOT 8 - STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	176.886.961	276.556.195
Yarı mamüller	2.763.988	3.106.156
Mamüller	1.019.082	2.046.948
Ticari mallar	112.688	160.820
Diğer stoklar	17.065.161	54.951.318
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.502.240)	(4.675.318)
Toplam	193.345.640	332.146.119

30 Eylül 2019 ve 2018 yılında gerçekleşen stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(4.675.318)	(3.342.571)
Dönem geliri / (gideri)	173.078	(682.952)
30 Eylül	(4.502.240)	(4.025.523)

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen hammadde stoklarının toplam tutarı 554.000.522 TL'dir (2018: 608.320.493 TL)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş giderler	2.968.004	823.949
Satıcılara verilen avanslar	1.223.840	2.262.685
Toplam	4.191.844	3.086.634

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	7.417.085	16.955.734
Toplam	7.417.085	16.955.734

c) Ertelenmiş gelirler

Alınan sipariş avansları	1.113.968	1.160.992
Toplam	1.113.968	1.160.992

DİPNOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve Yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un arazi ve arsalar ve binalar ile makine, tesis ve cihazlar üzerine verilen herhangi bir ipoteği bulunmamaktadır (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2018	İlaveler	Çıkışlar	Yapılmakta olan yatırımlardan transfer (*)	Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar (**)	30 Eylül 2018
Maliyet						
Arazi ve arsalar	36.678.834	-	-	-	(21.300.100)	15.378.734
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.220.441	73.156	-	194.161	(5.000)	4.482.758
Binalar	44.752.224	132.359	(1.315)	100.602	(941.086)	44.042.784
Makine, tesis ve cihazlar	231.092.392	1.241.287	(923.472)	3.686.201	-	235.096.408
Taşıtlar	1.259.838	-	-	-	-	1.259.838
Demirbaşlar	15.262.456	766.653	(10.456)	40.238	-	16.058.891
Yapılmakta olan yatırımlar	3.387.650	4.740.017	-	(4.057.202)	-	4.070.465
Toplam	336.653.835	6.953.472	(935.243)	(36.000)	(22.246.186)	320.389.878
Birikmiş Amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.370.698)	(122.929)	-	-	1.207	(3.492.420)
Binalar	(17.643.183)	(780.607)	1.072	-	199.580	(18.223.138)
Makine, tesis ve cihazlar	(164.560.831)	(6.894.614)	517.157	-	-	(170.938.288)
Taşıtlar	(412.326)	(1.376)	-	-	-	(413.702)
Demirbaşlar	(9.744.845)	(779.936)	1.201	-	-	(10.523.580)
Toplam	(195.731.883)	(8.579.462)	519.430	-	200.787	(203.591.128)
Net Kayıtlı Değer	140.921.952					116.798.750

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Faiz oranı (%)	Tutar TL	Faiz oranı (%)	Tutar TL
Kısa vadeli banka kredileri:				
TL	14,00	123.150.000	27,00	59.150.000
TL	13,75	32.000.000	28,00	33.000.000
TL	13,75	15.000.000	27,25	20.000.000
TL		-	23,00	23.000.000
Diğer		12.367.434		22.780.801
Toplam		182.517.434		157.930.801

Kredilere ilişkin verilen herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

Kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	1.038.000	892.000
Diğer tahakkuklar (*)	3.580.276	4.801.881
Toplam	4.618.276	5.693.881

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	892.000	1.183.500
Dönem içinde ilaveler/ters çevrilen karşılıklar	404.000	174.500
Dönem içinde ödenen	(258.000)	(607.000)
30 Eylül	1.038.000	751.000

Grup aleyhine açılan 2.684.500 TL (30 Eylül 2018: 2.536.500 TL) tutarında dava bulunmaktadır. Grup aleyhine açılan davalar, Grup'un hukuk müşavirleri tarafından değerlendirilmiş ve nakit çıkışı öngörülen davalar ile ilgili olarak 1.038.000 TL (30 Eylül 2018: 751.000 TL) karşılık ayrılmıştır.

b) Taahhütler

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

Verilen teminatlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminat mektupları	8.510.119	7.960.138
Toplam	8.510.119	7.960.138

Alınan teminatlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat senetleri/çekleri	16.892.595	24.692.124
Alınan teminat mektupları	10.829.307	13.084.796
Alınan ipotekler	1.527.000	1.527.000
Toplam	29.248.902	39.303.920

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı (*)	8.510.119	7.960.138
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	8.510.119	7.960.138

(*) Satıcılara verilen teminatları kapsamaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personele borçlar	-	1.200
Toplam	-	1.200
b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
İzin yükümlülüğü	3.157.744	2.610.390
Diğer karşılıklar	2.977.723	3.813.576
Toplam	6.135.467	6.423.966
c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	11.876.149	12.637.000
Toplam	11.876.149	12.637.000

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

DİPNOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup ve nominal değeri 1 kuruluş nama yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay yüzdesi</u> (%)	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay yüzdesi</u> (%)
I.P. Container Holdings (Spain), S.L	76.327.372	92,97	76.140.485	92,74
Halka açık kısım	5.775.128	7,03	5.962.015	7,26
Toplam	82.102.500	100,00	82.102.500	100,00

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sermayesi 8.102.500.000 adet hisseden oluşmaktadır (2018: 8.102.500.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2018: hisse başı 0,01 TL). Grup'un imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 14.624.344 TL'dir (31 Aralık 2018: 14.624.344 TL).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir.

Vergi (gideri)/ geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	2019	2018
1 Ocak	(3.676.260)	(4.606.882)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(80.027)	(891.319)
30 Eylül	(3.756.287)	(5.498.201)

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**DİPNOT 16-GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)**

Ertelenmiş vergi

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

Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2019, 2020 ve 2021 yıllarında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2022 ve sonrasında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

Vergi (gelirinin)/giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019 (69.782.240)	1 Ocak- 30 Eylül 2018 (5.979.849)
Vergi öncesi kar / (zarar)		
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	15.352.093	1.315.568
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(576.715)	(783.009)
Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan cari dönem zararı (*)	(15.649.829)	(2.331.500)
Diğer	794.424	907.622
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(80.027)	(891.319)

(*) 3. dönem geçici vergi henüz kesinleşmemiştir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	2019	2018	2019	2018
Maddi duran varlıkların değerleme ve amortisman farklılıkları	(59.422.753)	(63.153.795)	(11.556.031)	(12.302.240)
Kıdem tazminatı karşılıkları	11.873.449	12.637.000	2.374.690	2.527.400
Borç karşılıkları	12.149.581	11.788.899	2.659.633	2.599.825
Diğer	12.360.323	15.208.929	2.765.421	3.498.755
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(11.556.031)	(12.302.240)		
Ertelenmiş vergi varlığı	7.799.744	8.625.980		
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net	(3.756.287)	(3.676.260)		

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Yurtiçi satışlar	752.208.505	809.643.251	245.090.072	314.688.499
Yurtdışı satışlar	23.002.858	28.253.043	6.114.435	7.121.215
Satış indirimleri	(2.515.836)	(2.021.540)	(778.281)	(865.665)
Net satışlar	772.695.527	835.874.754	250.426.226	320.944.049
Üretim giderleri	(673.420.201)	(703.342.924)	(208.917.113)	(270.971.658)
Yarı mamül stoklarındaki değişim	342.168	(1.928.025)	1.092.574	(75.224)
Mamül stoklarındaki değişim	1.027.866	(3.330.952)	1.049.419	(2.895.289)
Satılan mamüllerin maliyeti	(672.050.167)	(708.601.901)	(206.775.120)	(273.942.171)
Satılan ticari malların maliyeti	(12.801.741)	(10.807.332)	(3.190.564)	(2.254.123)
Satışların maliyeti	(684.851.908)	(719.409.233)	(209.965.684)	(276.196.294)
Brüt satış karı	87.843.619	116.465.521	40.460.542	44.747.755

DİPNOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Faiz geliri	1.439.802	963.634	386.651	494.402
Toplam finansal gelir	1.439.802	963.634	386.651	494.402
Faiz giderleri	(25.492.575)	(9.526.347)	(3.533.273)	(3.278.175)
Toplam finansal gider	(25.492.575)	(9.526.347)	(3.533.273)	(3.278.175)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Toplam yükümlülükler	(561.089.716)	(672.797.453)
Hazır değerler	6.225.245	13.336.359
Net borç	(554.864.471)	(659.461.094)
Özkaynaklar	(251.083.143)	(320.945.410)
Özkaynaklar+net borç	(805.947.614)	(980.406.504)
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	69%	67%

b) Grup'un maruz kaldığı riskler

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

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

c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar	15.324.175	20.535.296
Yükümlülükler	(171.837.051)	(258.577.444)
Net finansal durum tablosu yabancı para pozisyonu	(156.512.876)	(238.042.148)

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

Kar/(zarar) 30 Eylül 2019	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(12.680.217)	12.680.217
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(12.680.217)	12.680.217
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(3.060.269)	3.060.269
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.060.269)	3.060.269
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	89.199	(89.199)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	89.199	(89.199)
Toplam	(15.651.287)	15.651.287

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - 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 2019					31 Aralık 2018				
		TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	NOK	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	NOK
1.	Ticari Alacak	11.336.841	1.442.221	369.231	112.084	182.035	12.277.429	1.486.927	582.026	125.765	182.635
2a.	Parasal Finansal Varlıklar	504.753	17.535	65.580	-	-	6.442.609	947.927	241.483	-	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer	3.482.581	273.312	313.067	-	-	1.815.258	489	300.711	-	-
4.	Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	15.324.175	1.733.068	747.878	112.084	182.035	20.535.296	2.435.343	1.124.220	125.765	182.635
5.	Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Toplam Varlıklar (4+8)	15.324.175	1.733.068	747.878	112.084	182.035	20.535.296	2.435.343	1.124.220	125.765	182.635
10.	Ticari Borçlar	171.331.562	24.127.895	5.626.074	-	-	257.853.384	38.933.463	8.797.002	-	-
11.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	505.489	11.947	70.813	-	-	724.060	101.370	31.645	-	10
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	171.837.051	24.139.842	5.696.887	-	-	258.577.444	39.034.833	8.828.647	-	10
14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.	Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.	Toplam Yükümlülükler (13+17)	171.837.051	24.139.842	5.696.887	-	-	258.577.444	39.034.833	8.828.647	-	10
19.	Finansal durum tablosu dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.	Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.	Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(156.512.876)	(22.406.774)	(4.949.009)	112.084	182.035	(238.042.148)	(36.599.490)	(7.704.427)	125.765	182.625
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(156.512.876)	(22.406.774)	(4.949.009)	112.084	182.035	(238.042.148)	(36.599.490)	(7.704.427)	125.765	182.625
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24.	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25.	İhracat	23.002.858	2.588.074	683.269	-	-	36.991.986	4.458.115	2.309.351	6.606	252.695
26.	İthalat	299.196.478	22.519.094	25.478.623	-	-	574.730.360	72.337.108	35.287.710	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır. Değişken faizli finansal varlık veya yükümlülükleri bulunmaması sebebiyle faiz riski taşımamaktadır.

e) Kredi riski yönetimi

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

Grup'un satışlarının büyük bir kısmı yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak bayi ve toptancı kanalı ile gerçekleştirilmektedir. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Grup'un satışlarının yaklaşık %97'si yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar ve hammadde fiyat artışları göz önünde bulundurulmaktadır.

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Kredi riski yönetimi (devamı)

30 Eylül 2019	Ticari Alacaklar (*)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer Dönen Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	232.006	339.799.254	-	29.453	6.221.822	(10.863.815)	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.779.035	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	232.006	256.718.171	-	29.453	6.221.822	(10.863.815)	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	83.081.083	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.779.035	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34.254.085	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(34.254.085)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2018	Ticari Alacaklar (*)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer Dönen Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	125.204	442.346.794	-	29.453	13.336.359	(7.236.385)	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.574.912	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	125.204	344.185.740	-	29.453	13.336.359	(7.236.385)	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	98.161.054	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.574.912	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	28.306.800	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(28.306.800)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - 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	Nakit	3 aydan	3-12 ay	1-5	5 yıldan
30 Eylül 2019	Değeri	çıkışlar toplamı	kısa	arası	yıl arası	uzun
Finansal borçlar	182.517.434	170.150.000	151.150.000	19.000.000	-	-
Ticari borçlar	319.404.437	319.404.437	158.740.532	160.663.905	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	14.148.254	14.148.254	-	-	14.148.254	-
Türev araçlar	10.863.815	10.863.815	-	10.863.815	-	-
Toplam yükümlülük	526.933.940	514.566.506	309.890.532	190.527.720	14.148.254	-

	Defter	Nakit	3 aydan	3-12 ay	1-5	5 yıldan
31 Aralık 2018	Değeri	çıkışlar toplamı	kısa	arası	yıl arası	uzun
Finansal borçlar	157.930.801	172.898.025	-	172.898.025	-	-
Ticari borçlar	471.628.676	471.628.676	271.227.058	200.401.618	-	-
Türev araçlar	7.281.337	7.281.337	-	7.281.337	-	-
Diğer borçlar	3.602.097	3.602.097	3.602.097	-	-	-
Toplam yükümlülük	640.442.911	655.410.135	274.829.155	380.580.980	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıklar

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

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR (Devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerlendirme Tekniği
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018		
Vadeli Döviz Alım Satım Sözleşmeleri	(10.863.815)	(7.236.385)	2. seviye	Kotasyon

DİPNOT 21 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin Finansman Direktörü Sayın Selda Ercantan Aksoy, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Gebze Fabrika Genel Müdürü olarak atanmıştır. Sayın Özden Erol Dünder, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Şirketimizin Finansman Direktörü olarak atanmıştır.

DİPNOT 22 - 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 2019 tarihi itibarıyla Grup, finansal tablolarına 34.254.085 TL tutarında ilişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacak karşılığı (Dipnot 6) ve 4.502.240 TL tutarında stok değer düşüklüğü (Dipnot 8) yansıtmıştır.

DİPNOT 23 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

DİPNOT 24 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup tarafından kullanımı mümkün olmayan nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (Dipnot 4).

.....