

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

**31 MART 2020 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	6-44
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-14
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 GAYRİMENKUL	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 KİRALAMA İŞLEMLERİ	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
DİPNOT 20 PAY BAŞINA KAYIP.....	32
DİPNOT 21 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	32
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR.....	33
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-42
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	43-44
DİPNOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	44
DİPNOT 26 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	44
DİPNOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARI AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	44
DİPNOT 28 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	44

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Mart 2019	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak 2019
Dönen varlıklar		522.717.582	504.772.808	674.296.947	849.769.725
Nakit ve nakit benzerleri	4	36.947.317	8.532.804	12.233.055	13.336.359
Ticari alacaklar		355.051.409	327.199.163	372.032.817	442.471.998
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	5.846.981	5.020.549	136.327	125.204
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	349.204.428	322.178.614	371.896.490	442.346.794
Diğer alacaklar		36.283	38.333	29.453	29.453
- İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	7	36.283	38.333	29.453	29.453
Stoklar	8	110.144.047	149.242.258	233.450.462	332.146.119
Türev araçlar	24	-	-	1.529.185	44.952
Peşin ödenmiş giderler	9	9.367.949	6.625.692	7.436.804	3.086.634
Diğer dönen varlıklar		11.170.577	13.134.558	25.539.772	36.608.811
ARA TOPLAM		522.717.582	504.772.808	652.251.548	827.724.326
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar		-	-	22.045.399	22.045.399
Duran varlıklar		282.840.441	293.059.296	162.060.880	145.980.791
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	22.453.269	22.453.269	407.870	407.870
Maddi duran varlıklar	11	212.406.298	213.182.639	123.339.313	124.406.444
Kullanım hakkı varlıkları	15	18.056.194	19.969.098	11.021.362	-
Maddi olmayan duran varlıklar		952.083	1.113.273	2.005.089	2.203.090
Peşin ödenmiş giderler	9	4.073.318	10.070.135	25.287.246	16.955.734
Ertelenmiş vergi varlığı	19	24.899.279	26.270.882	-	2.007.653
TOPLAM VARLIKLAR		805.558.023	797.832.104	836.357.827	995.750.516

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 15 Mayıs 2020 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Mart 2019	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 1 Ocak 2019
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları				
Kısa vadeli yükümlülükler		410.174.420	535.133.701	525.953.553	656.484.193
Kısa vadeli borçlanmalar	12	16.749.776	183.932.738	171.374.455	157.930.801
Ticari borçlar		350.006.045	310.355.665	324.071.991	471.628.676
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	196.021.502	153.700.514	192.688.275	200.401.618
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	153.984.543	156.655.151	131.383.716	271.227.058
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	11.632	-	1.200	1.200
Diğer borçlar		5.273.492	6.018.127	5.984.942	3.602.097
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	5.273.492	6.018.127	5.984.942	3.602.097
Kiralama işlemlerinden borçlar	15	7.675.372	7.168.740	11.021.362	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	-	-	2.738.268
Türev araçlar	24	-	5.545.574	-	7.281.337
Ertelenmiş gelirler	9	1.610.293	2.661.485	815.581	1.160.992
Kısa vadeli karşılıklar		28.640.372	19.451.372	12.659.976	12.117.847
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	6.979.247	5.880.006	4.035.131	6.423.966
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	21.661.125	13.571.366	8.624.845	5.693.881
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		207.438	-	24.046	22.975
Uzun vadeli yükümlülükler		34.705.096	36.558.215	19.520.414	18.320.913
Uzun vadeli karşılıklar		17.064.751	18.056.000	12.133.712	12.637.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	17.064.751	18.056.000	12.133.712	12.637.000
Kiralama işlemlerinden borçlar	15	12.131.180	12.829.332	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	5.509.165	5.672.883	7.386.702	5.683.913
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		444.879.516	571.691.916	545.473.967	674.805.106
ÖZKAYNAKLAR		360.678.507	226.140.188	290.883.860	320.945.410
Ödenmiş sermaye	16	247.102.500	82.102.500	82.102.500	82.102.500
Sermaye düzeltme farkları		90.762.717	90.609.827	90.609.827	90.609.827
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	14.624.344	14.624.344	14.624.344	14.624.344
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(5.014.400)	(5.014.400)	(2.333.600)	(2.333.600)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(5.014.400)	(5.014.400)	(2.333.600)	(2.333.600)
Geçmiş yıllar karları		43.817.917	135.942.339	135.942.339	121.747.848
Net dönem (zararı)/karı		(30.614.571)	(92.124.422)	(30.061.550)	14.194.491
TOPLAM KAYNAKLAR		805.558.023	797.832.104	836.357.827	995.750.516

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2020	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019
Hasılat	17	268.222.816	254.169.165
Satışların maliyeti (-)	17	(229.863.775)	(227.313.603)
BRÜT KAR		38.359.041	26.855.562
Genel yönetim giderleri (-)		(29.713.544)	(25.003.744)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(15.646.347)	(11.163.751)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(848.988)	(677.683)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		4.906.857	3.369.757
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(21.035.283)	(8.343.765)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI		(23.978.264)	(14.963.624)
Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler		617.122	149.550
Yatırım faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.076.126)	(90.444)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/KARI		(24.437.268)	(14.904.518)
Finansman gelirleri	18	360.527	457.844
Finansman giderleri (-)	18	(5.329.945)	(11.904.434)
VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		(29.406.686)	(26.351.108)
- Dönem vergi gideri (-)		-	-
- Ertelenmiş vergi (gider)/gelir	19	(1.207.885)	(3.710.442)
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(30.614.571)	(30.061.550)
Pay Başına Kayıp		(0,1239)	(0,3661)
- Pay başına kayıp		(0,1239)	(0,3661)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(30.614.571)	(30.061.550)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zararı)/Karı	Toplam
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			
GEÇMİŞ 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 2.5)	-	-	-	-	3.002.321	1.331.388	4.333.709
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler (*)	-	-	-	-	(720.000)	-	(720.000)
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
Sermaye artırım	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	14.194.491	(14.194.491)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(30.061.550)	(30.061.550)
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu) (yeniden düzenlenmiş)	82.102.500	90.609.827	14.624.344	(2.333.600)	135.942.339	(30.061.550)	290.883.860
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (dönem başı) yeniden düzenlenmiş	82.102.500	90.609.827	14.624.344	(5.014.400)	135.942.339	(92.124.422)	226.140.188
Sermaye artırım	165.000.000	152.890	-	-	-	-	165.152.890
Transfer	-	-	-	-	(92.124.422)	92.124.422	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(30.614.571)	(30.614.571)
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	247.102.500	90.762.717	14.624.344	(5.014.400)	43.817.917	(30.614.571)	360.678.507

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2020	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019
	Referans		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI:			
Dönem Zararı		(30.614.571)	(30.061.550)
Dönem net karı mutabakatı ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfa Payları	11-15	6.615.782	3.253.005
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	248.946	166.538
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	625.273	795.202
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		13.005.130	4.134.994
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(360.527)	(457.844)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	5.329.945	11.904.434
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	15	1.778.605	-
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	24	(5.545.574)	(8.765.570)
Vergi (Geliri)/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	1.207.885	3.710.442
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		459.004	(59.106)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	5-6	(31.668.376)	67.069.316
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	38.849.265	98.529.119
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5-6	39.650.380	(147.556.685)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		11.632	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.588.389)	2.038.505
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(694.559)	6.718.869
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	(223.000)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen Faiz		(4.807.468)	(9.634.439)
Alınan Faiz		360.527	457.844
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(1.616.522)	(1.298.490)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(2.738.268)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		31.246.388	(2.016.684)
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.173.977	157.979
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(5.461.992)	(2.086.746)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödeme		5.996.817	(8.331.512)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		1.708.802	(10.260.279)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(167.315.962)	(8.826.341)
Kredilerden Nakit Girişleri		-	20.000.000
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		165.152.890	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	15	(2.377.605)	-
Finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit		(4.540.677)	11.173.659
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		28.414.513	(1.103.304)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		8.532.804	13.336.359
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	36.947.317	12.233.055

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 13 Ağustos 1958 tarihinde Cam Soda Sanayi A.Ş. olarak kurulmuş, 1963 yılında ünvan değişikliği yapılarak iştigal konusu değiştirilmiştir. Şirket 1968 yılından bu yana her nevi oluklu mukavva kutu imalatı ve satışını gerçekleştirmektedir. Eski 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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un 843 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 - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 15 Mayıs 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 Şirketin 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

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

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(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

31 Mart 2020 tarihi itibarı ile sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve bu notta belirtilen değişiklikler dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

TFRS 16

TFRS Yorum 23

TMS 28 (değişiklikler)

TMS 19 (değişiklikler)

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

Kiralamalar

Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler

TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler

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 - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 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) ayrııştırarak 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.

31 Mart 2020 itibariyle var olan şartlar göz önünde bulundurulduğunda Grup'un faaliyet kiralamaları araç, yazıcı, forklift, depo, idari ve satış ofislerinde yoğunlaşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(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 - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 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.

2.3 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>
TFRS 3 (değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1ve TMS 8 (değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TMS 9, TMS 39 ve TMS 7 (değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

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 Birleşmelerinin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişikliklerle 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gayrimenkuller	3.452.180	3.744.411
Makine ve ekipmanlar	10.342.030	11.578.836
Araçlar	4.040.884	4.645.851
Toplam kullanım hakkı varlıkları	18.056.194	19.969.098

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. 2019 Yılında Değişen Muhasebe Politikalarının Grup’un Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri (Devamı)

TFRS 16’nın 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 içerdigi 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 TFRS Yorum 4’ü uygulayarak yapılan değerlendirmeleri devam ettirmiştir.

2.5 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.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

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 muhasebeleştirmesini tekrar gözden geçirmiş ve söz konusu hesaplamalarda muhasebe politikası değişikliğine gidilmiştir. Söz konusu değişikliklerin sonucu önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenlemiştir. Yeniden düzenlemeye ilişkin detay aşağıda verilmiştir.

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 muhasebeleştirmesini tekrar gözden geçirmiş ve söz konusu hesaplamalarda muhasebe politikası değişikliğine gidilmiştir. Söz konusu değişikliklerin sonucu önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenlemiştir. Yeniden düzenlemeye ilişkin detay aşağıda verilmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. 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

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	1.629.542	1.676.334
- Vadeli mevduatlar	35.307.600	6.850.000
Nakit	10.175	6.470
Toplam	36.947.317	8.532.804

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	11.850.000	11.850.000	9,85%
USD	3.600.000	23.457.600	0,30%
Toplam	15.450.000	35.307.600	

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	

31 Mart 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
i.) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
International Paper Grup Şirketleri	5.846.981	5.020.549
Toplam	5.846.981	5.020.549

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
ii.) İlişkili taraflara ticari borçlar:		
International Paper Grup Şirketleri	196.021.502	153.700.514
Toplam	196.021.502	153.700.514

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır. 31 Mart 2020’deki stardart 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii.) İlişkili taraflara olan işlemler:

1 Ocak - 31 Mart 2020	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları (*)	Hizmet Satışları (**)
International Paper - USA	(43.307.273)	-	-	-
International Paper - Belçika	-	-	(5.543.024)	837.334
International Paper - Polonya	-	-	(364.636)	(1.456.517)
International Paper - Fransa	(5.931)	-	-	-
International Paper - İspanya	(1.721.949)	-	-	-
Toplam	(45.035.152)	-	(5.907.660)	(619.183)

1 Ocak - 31 Mart 2019	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
International Paper - USA	(21.783.930)	-	-	-
International Paper - Belçika	-	-	(3.611.518)	332.478
International Paper - Polonya	-	-	(1.735.731)	-
International Paper - İspanya	(4.129.760)	-	-	-
International Paper - Fas	-	318.723	-	-
Toplam	(25.913.690)	318.723	(5.347.249)	332.478

(*) 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. 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Kısa vadeli faydalar	2.970.336	7.611.515
Diğer uzun vadeli faydalar	1.970.470	1.835.539
Toplam	4.940.806	9.447.054

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT 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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar	309.858.411	283.807.439
Alacak senetleri	83.178.026	78.491.549
Toplam	393.036.437	362.298.988
Tenzil: Beklenen zarar karşılığı	(43.832.009)	(40.120.374)
Toplam	349.204.428	322.178.614

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

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, 110.984.813 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının vadesi geçmiş bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 106.615.680 TL). Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla söz konusu alacakların 43.832.009 TL'lik kısmı için karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2019: 40.120.374 TL).

Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, 1 Ocak 2020 tarihinde önceki yılların ilişkili olmayan ticari alacakları baz alınarak hesaplanırken sonraki dönemlerde Grup Yönetimi beklenen kredi zararlarını hasılat tutarları baz alınarak hesaplamıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	53.419.242	53.599.000
3-6 ay arası	2.015.875	1.051.584
6 ay üzeri	11.717.687	11.844.722
Toplam	67.152.804	66.495.306

Beklenen zarar karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	(40.120.374)	(28.306.800)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(3.816.130)	(3.369.865)
Dönem içerisinde yapılan tahsilat	104.495	84.485
31 Mart	(43.832.009)	(31.592.180)

Ticari borçlar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar	196.021.502	153.700.514
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	153.984.543	156.655.151
Toplam ticari borçlar	350.006.045	310.355.665

Grup'un ticari borçları ortalama 155 gün vadeye sahiptir ve herhangi bir faiz uygulaması bulunmamaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer alacaklar	36.283	38.333
Toplam	36.283	38.333

b) İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	2.530.563	3.560.883
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.759.765	1.452.144
Diğer çeşitli borçlar	983.164	1.005.100
Toplam	5.273.492	6.018.127

DİPNOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	104.521.493	119.750.204
Yarı mamüller	3.065.391	2.236.354
Mamüller	538.054	96.731
Ticari mallar	498.098	516.120
Diğer stoklar	5.806.725	30.679.617
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.285.714)	(4.036.768)
Toplam	110.144.047	149.242.258

31 Mart 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) / geliri	(248.946)	(166.538)
31 Mart	(4.285.714)	(4.841.856)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler	5.787.266	3.391.019
Satıcılara verilen avanslar	3.580.683	3.234.673
Toplam	9.367.949	6.625.692

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	4.073.318	10.070.135
Toplam	4.073.318	10.070.135

c) Ertelenmiş gelirler

Alınan sipariş avansları	1.610.293	2.661.485
Toplam	1.610.293	2.661.485

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.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan TSKB tarafından 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.

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2019	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Edirne	3.765.000	-	3.765.000	-
Kartal	30.920.000	-	30.920.000	-
	34.685.000		34.685.000	

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT 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	31 Mart 2020
Maliyet					
Arazi ve arsalar	15.453.256	-	-	-	15.453.256
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.277.701	100.500	-	-	5.378.201
Binalar	57.515.258	163.024	-	-	57.678.282
Makine, tesis ve cihazlar	315.292.844	14.000	(2.923.306)	389.235	312.772.773
Taşıtlar	1.259.838	-	-	-	1.259.838
Demirbaşlar	14.641.063	530.730	(213.321)	184.442	15.142.914
Yapılmakta olan yatırımlar	6.672.303	4.653.738	-	(573.677)	10.752.364
Toplam	416.112.263	5.461.992	(3.136.627)	-	418.437.628
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.651.380)	(51.052)	-	-	(3.702.432)
Binalar	(19.590.478)	(352.102)	-	-	(19.942.580)
Makine, tesis ve cihazlar	(171.615.258)	(3.829.080)	1.447.818	-	(173.996.520)
Taşıtlar	(414.536)	(68.684)	-	-	(483.220)
Demirbaşlar	(7.657.972)	(304.435)	55.829	-	(7.906.578)
Toplam	(202.929.624)	(4.605.353)	1.503.647	-	(206.031.330)
Net Kayıtlı Değer	213.182.639				212.406.298

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un arazi ve arsalar ve binalar ile makine, tesis ve cihazlar üzerine verilen herhangi bir ipoteği bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

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

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Faiz oranı (%)	Tutar TL	Faiz oranı (%)	Tutar TL
Kısa vadeli banka kredileri:				
TL		-	10,00	153.000.000
TL		-	10,65	12.000.000
Diğer (*)		16.749.776		18.932.738
Toplam		16.749.776		183.932.738

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

	Finansman nakit			
	1 Ocak 2019	akışları	Diğer	31 Mart 2020
Banka kredileri (Not 13)	183.932.738	(167.315.962)	(2.182.962)	14.433.814
	183.932.738	(167.315.962)	(2.182.962)	14.433.814

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

Kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	1.458.606	1.133.000
Diğer vergiler karşılığı (*)	10.315.423	9.690.862
Diğer tahakkuklar (**)	9.887.096	2.747.504
Toplam	21.661.125	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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

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

Hukuki davalar için ayrılan karşılıkların 31 Mart 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	325.606	259.000
Dönem içinde ödenen	-	(223.000)
31 Mart	1.458.606	928.000

Grup aleyhine açılan 3.957.500 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 1.458.606 TL (31 Aralık 2019: 1.133.000 TL) karşılık ayrılmıştır.

b) Taahhütler

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

Verilen teminatlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen teminat mektupları	6.690.121	8.350.809
Toplam	6.690.121	8.350.809

Alınan teminatlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat senetleri/çekleri	18.289.146	20.349.872
Alınan teminat mektupları	9.613.502	10.275.502
Alınan ipotekler	1.407.000	1.407.000
Toplam	29.309.648	32.032.374

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

b) Taahhütler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı (*)	6.690.121	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	6.690.121	8.350.809

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	11.632	-
Toplam	11.632	-

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

İzin yükümlülüğü	3.811.183	3.080.837
Diğer karşılıklar	3.168.064	2.799.169
Toplam	6.979.247	5.880.006

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı	17.064.751	18.056.000
Toplam	17.064.751	18.056.000

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(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
Alımlar	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	(63.665)	(63.665)
Toplam	4.624.316	15.322.389	5.497.747	25.444.452
Birikmiş Amortisman				
1 Ocak 2020	(879.905)	(3.743.553)	(915.561)	(5.539.019)
Cari dönem amortismanı	(292.231)	(1.156.080)	(400.928)	(1.849.239)
Toplam	(1.172.136)	(4.899.633)	(1.316.489)	(7.388.258)
Net Defter Değeri	3.452.180	10.422.756	4.181.258	18.056.194

Kar veya zararda muhasebeleştirilen

31 Mart 2020

31 Aralık 2019

Kullanım hakkı varlıklarının amortisman tutarı	(7.388.257)	(5.539.018)
Kiralama yükümlülükleri faiz gideri	(389.477)	(791.365)
Kısa dönem kiralama giderleri	2.377.605	6.394.338
Kur farkları	(1.778.606)	(1.018.486)
Ertelenmiş vergi geliri	161.657	190.906

31 Mart 2020

31 Aralık 2019

Kiralama yükümlülükleri dağılımı

Uzun vadeli	12.131.181	12.829.332
Kısa vadeli	7.675.372	7.168.740

	1 Ocak 2020	Nakit akışları	Kur farkı hareketleri	Diğer	31 Mart 2020
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	19.998.072	(2.377.605)	1.778.605	407.480	19.806.552
	19.998.072	(2.377.605)	1.778.605	407.480	19.806.552

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kayıtlı sermaye limiti	410.512.500	410.512.500
Çıkarılmış sermaye	247.102.500	82.102.500

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

	31 Mart 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	231.682.085	93,76	76.327.372	92,97
Halka açık kısım	15.420.415	6,24	5.775.128	7,03
Toplam	247.102.500	100,00	82.102.500	100,00

Şirket’in 31 Mart 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 31 Mart 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 – HASILAT

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Yurtiçi satışlar	255.083.826	248.628.382
Yurtdışı satışlar	13.980.247	6.536.281
Satış indirimleri	(841.257)	(995.498)
Net satışlar	268.222.816	254.169.165
Üretim giderleri	(223.769.265)	(221.814.483)
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(829.037)	(1.337.880)
Mamül stoklarındaki değişim	(441.323)	245.955
Satılan mamullerin maliyeti	(225.039.625)	(222.906.408)
Satılan ticari malların maliyeti	(4.824.150)	(4.407.195)
Satışların maliyeti	(229.863.775)	(227.313.603)
Brüt satış karı	38.359.041	26.855.562

DİPNOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Faiz geliri	360.527	457.844
Toplam finansal gelir	360.527	457.844
Faiz giderleri	(5.329.945)	(11.904.434)
Toplam finansal gider	(5.329.945)	(11.904.434)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

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

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir.

Vergi (gideri)/ geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Cari vergi (gideri)/geliri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(1.207.885)	(3.710.442)
31 Mart	(1.207.885)	(3.710.442)

DİPNOT 20 - PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Ağırlıklı ortalama hisse adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden)	247.102.500	82.102.500
Net (zarar) / kar	(30.614.571)	(30.061.550)
Hisse başına (kayıp) / kazanç (1 TL değerli hisseye isabet eden)	(0,1239)	(0,3661)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 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.

31 Mart 2020	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	36.947.317	-	36.947.317	4
Ticari alacaklar	-	349.204.428	-	349.204.428	6
İlişkili taraflardan alacaklar	-	5.846.981	-	5.846.981	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	16.749.776	16.749.776	12
Ticari borçlar	-	-	153.984.543	153.984.543	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	196.021.502	196.021.502	5
Kiralama işlerinden borçlar	-	-	19.806.552	19.806.552	15
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	24

31 Aralık 2019	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Kredi ve alacaklar değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<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
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	19
<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	15
Türev finansal araçlar	5.545.574	-	-	5.545.574	24

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(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.

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam yükümlülükler	444.879.516	571.691.916
Hazır değerler	(36.947.317)	(8.532.804)
Net borç	407.932.199	563.159.112
Özkaynaklar	360.678.507	226.140.188
Özkaynaklar+net borç	768.610.706	789.299.300
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	%53	%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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT 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.

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	38.966.359	10.686.313
Yükümlülükler	(204.382.888)	(157.269.164)
Net finansal durum tablosu yabancı para pozisyonu	(165.416.529)	(146.582.851)

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

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

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

Kar/(zarar) 31 Mart 2020	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(13.565.127)	13.565.127
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(13.565.127)	13.565.127
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(3.073.246)	3.073.246
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.073.246)	3.073.246
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	96.720	(96.720)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	96.720	(96.720)
Toplam	(16.541.653)	16.541.653

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT 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	(12.282.010)	12.282.010
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(12.282.010)	12.282.010
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(2.471.078)	2.471.078
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.471.078)	2.471.078
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	(14.658.285)	14.658.285

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(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:

	31 Mart 2020					31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	USD	AVRO	GBP	NOK	TL Karşılığı	USD	AVRO	GBP	NOK
1. Ticari Alacak	15.103.067	1.131.873	937.018	106.167	182.035	9.871.694	971.046	474.462	106.167	182.035
2a. Parasal Finansal Varlıklar	23.863.292	3.660.321	1.752	-	-	814.619	22.205	102.655	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	38.966.359	4.792.194	938.770	106.167	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)	38.966.359	4.792.194	938.770	106.167	182.035	10.686.313	993.251	577.117	106.167	182.035
10. Ticari Borçlar	204.012.097	25.577.620	5.176.483	-	-	156.795.975	21.632.977	4.254.017	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	370.791	32.755	21.810	-	-	473.189	36.363	38.671	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	204.382.888	25.610.375	5.198.293	-	-	157.269.164	21.669.340	4.292.688	-	-
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)	204.382.888	25.610.375	5.198.293	-	-	157.269.164	21.669.340	4.292.688	-	-
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)	(165.416.529)	(20.818.181)	(4.259.523)	106.167	182.035	(146.582.851)	(20.676.089)	(3.715.571)	106.167	182.035
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(165.416.529)	(20.818.181)	(4.259.523)	106.167	182.035	(146.582.851)	(20.676.089)	(3.715.571)	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	13.980.247	1.051.961	646.804	-	-	32.850.832	3.334.331	928.567	-	-
26. İthalat	81.981.304	7.200.635	5.095.734	-	-	345.277.819	25.609.326	28.105.465	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT 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 31 Mart 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 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 gerçekleştirmektedir. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Grup’un satışlarının yaklaşık %95’i 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
31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(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 Mart 2020	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	5.846.981	349.204.428	-	36.283	36.937.142	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	29.309.648	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.846.981	282.051.624	-	36.283	36.937.142	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	67.152.804	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	29.309.648	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	43.832.009	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(43.832.009)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT 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	Türev Araçlar	Diğer Dönen Varlıklar
	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	255.683.308	-	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	-	66.495.306	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	32.032.374	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	40.120.374	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(40.120.374)	-	-	-	-	-
- 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

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(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	5 yıldan uzun
31 Mart 2020						
Finansal borçlar	16.749.776	16.749.776	16.749.776	-	-	-
Ticari borçlar	350.006.045	350.006.045	153.984.543	196.021.502	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	19.806.552	21.141.144	-	7.734.082	13.407.062	-
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülük	386.562.373	387.896.965	170.734.319	203.755.584	13.407.062	-

	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
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	151.880.893	1.819.621	-
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	165.013.090	15.885.156	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT 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.

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 direkt (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

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(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))

31 Mart 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
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019		
Vadeli Döviz Alım Satım Sözleşmeleri	-	(5.545.574)	2. seviye	Kotasyon

DİPNOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla Ergun Hepvar Şirket Genel Müdürü görevinden istifa etmiş, Anadolu Bölgesi & Ulusal Satış Genel Müdürlüğünü yürütmekte olan Yılmaz Selçuk, 1 Mayıs 2020 itibarıyla Şirket Genel Müdürü olarak atanmıştır.

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. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup, finansal tablolarına 43.832.009 TL tutarında ilişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacak karşılığı (Dipnot 6) ve 4.285.714 TL tutarında stok değer düşüklüğü (Dipnot 8) yansıtmıştır.

DİPNOT 27 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

DİPNOT 28 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup tarafından kullanımı mümkün olmayan nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (Dipnot 4).

.....