

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT
VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İzmir

Giriş

Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.'nin ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli özet konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet konsolide kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynak değişim tablosu ve özet konsolide nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 28 Ağustos 2012

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Burç Seven
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-39
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-10
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11-14
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
NOT 5 FİNANSAL VARLIKLAR.....	15
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	16-17
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	18-19
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	19-20
NOT 9 STOKLAR.....	20
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	21
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22-24
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	24-25
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
NOT 14 TAAHHÜTLER	26
NOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	27-28
NOT 16 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	29
NOT 17 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	30
NOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	30-33
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33-38
NOT 20 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	39
NOT 21 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	39

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2012	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar		184.303.450	170.589.359
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	10.730.670	2.403.111
Ticari Alacaklar	7	124.163.740	114.040.451
Diğer Alacaklar	8	377.753	323.279
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	5.246	13.098
- Diğer Ticari Alacaklar	8	372.507	310.181
Stoklar	9	43.399.634	48.853.359
Diğer Dönen Varlıklar		5.631.653	4.969.159
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		129.795.477	128.415.056
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	1.508.583	1.508.583
Maddi Duran Varlıklar	11	109.782.337	102.619.630
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	680.279	547.595
Şerefiye		-	4.000.000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	15.664.142	19.155.583
Diğer Duran Varlıklar		2.160.136	583.665
TOPLAM VARLIKLAR		314.098.927	299.004.415

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		İncelemeden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		30 Haziran	31 Aralık
	Dipnot	2012	2011
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		143.739.863	135.699.056
Finansal Borçlar	6	75.668.652	65.413.926
Ticari Borçlar	7	56.011.859	62.586.276
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	18	6.293.695	14.308.310
- Diğer Ticari Borçlar	7	49.718.164	48.277.966
Diğer Borçlar	8	4.363.103	3.974.762
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		2.647.636	2.337.321
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.335.766	-
Borç Karşılıkları	13	2.273.438	729.509
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8	1.439.409	657.262
Uzun Vadeli Yükümlülükler		16.563.120	17.786.461
Finansal Borçlar	6	6.935.367	8.136.663
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		9.627.753	9.649.798
ÖZKAYNAKLAR		153.795.944	145.518.898
Ödenmiş Sermaye		200.000.000	200.000.000
Hisse Senetleri İhraç Primleri		780.647	780.647
Hisse Senetleri İhraç Maliyetleri		(832.591)	(832.591)
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		17.766.158	17.766.158
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.185.797	3.185.797
Geçmiş Yıllar Zararları		(75.381.113)	(76.957.010)
Net Dönem Karı		8.277.046	1.575.897
TOPLAM KAYNAKLAR		314.098.927	299.004.415

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2012	Geçmiş Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2011	Geçmiş Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş (Yeniden Düzenlenmiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2011
	Dipnot Referansları				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri		218.581.725	109.654.482	190.431.594	98.672.049
Satışların Maliyeti (-)		(170.572.367)	(86.684.689)	(156.425.080)	(80.287.482)
BRÜT KAR		48.009.358	22.969.793	34.006.514	18.384.567
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(21.678.756)	(10.490.940)	(17.839.177)	(8.925.151)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(14.825.431)	(8.122.699)	(12.977.875)	(6.629.630)
Diğer Faaliyet Gelirleri	16	10.294.637	9.391.397	1.059.635	201.099
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	16	(6.556.504)	(4.676.903)	(2.409.954)	(2.344.705)
FAALİYET KARI		15.243.304	9.070.648	1.839.143	686.180
Finansal Gelirler		7.154.634	3.538.992	7.074.238	5.071.737
Finansal Giderler (-)		(9.293.685)	(5.004.972)	(11.514.094)	(6.075.478)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		13.104.253	7.604.668	(2.600.713)	(317.561)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(4.827.207)	(3.574.782)	645.351	108.394
Dönem Vergi Gideri	15	(1.335.766)	(1.335.766)	-	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	15	(3.491.441)	(2.239.016)	645.351	108.394
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		8.277.046	4.029.886	(1.955.362)	(209.167)
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Zararı		-	-	(94.190)	(54.446)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		8.277.046	4.029.886	(2.049.552)	(263.613)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		8.277.046	4.029.886	(2.049.552)	(263.613)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider) dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		8.277.046	4.029.886	(2.049.552)	(263.613)
Hisse Başına (Kayıp) / Kazanç	17	0,00041	0,00020	(0,00010)	(0,00001)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına (kayıp) / kazanç	17	0,00041	0,00020	(0,00010)	(0,00001)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş yıllar zararları	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiye	200.000.000	17.766.158	780.647	3.185.797	1.575.897	(76.957.010)	145.518.898
Transferler	-	-	-	-	(1.575.897)	1.575.897	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	8.277.046	-	8.277.046
30 Haziran 2012 itibarıyla bakiye	200.000.000	17.766.158	780.647	3.185.797	8.277.046	(75.381.113)	153.795.944

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş yıl karları / (zararları)	Toplam
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla bakiye	200.000.000	17.766.158	780.647	3.185.797	(2.497.376)	(72.527.275)	146.707.951
Transferler	-	-	-	-	2.497.376	(2.497.376)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(2.049.552)	-	(2.049.552)
30 Haziran 2011 itibarıyla bakiye	200.000.000	17.766.158	780.647	3.185.797	(2.049.552)	(75.024.651)	144.658.399

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE
SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Geçmiş Dönem (Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2011
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları	Dipnot Referansları		
Dönem karı/ (zararı)		8.277.046	(2.049.552)
Ertelenmiş vergi gideri	15	3.491.441	(645.351)
Gelir vergisi gideri		1.335.766	-
Faiz giderleri		5.119.209	6.027.970
Faiz gelirleri		(36.424)	(22.516)
Ticari alacaklar reeskont gider iptali		(247.832)	1.127.709
Ticari borçlar reeskont gelir iptali		152.008	(177.994)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan kar	16	(2.580.131)	1.429.660
Kıdem tazminatı karşılık gideri		920.224	1.240.342
Prim ve izin karşılığı gideri		264.027	
İşçi dava karşılıkları gideri	13	123.141	487.928
Şüpheli alacak gideri, net	7	429.620	620.212
Şerefiye değer düşüklüğü karşılık gideri	16	4.000.000	-
Maddi duran varlık değer düşüklüğü iptali	16	(6.789.457)	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9	339.055	(233.538)
Maddi duran varlıkların amortisman giderleri	11	5.384.889	5.526.158
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	12	179.313	142.885
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		19.932.275	13.473.913
Ticari alacaklardaki artış		(10.305.076)	(20.498.400)
Stoklardaki azalış / (artış)		5.114.670	(2.105.791)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış		(2.293.439)	(124.643)
Ticari borçlardaki azalış		(6.726.425)	(39.239.377)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış		2.637.564	3.727.430
		8.359.569	(44.766.868)
Ödenen faizler		(4.126.699)	(5.849.750)
Ödenen kıdem tazminatı		(942.270)	(1.913.234)
Alınan faizler		36.424	22.516
Faaliyetlerden elde edilen /(kullanılan) nakit		3.756.644	(52.507.336)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	11	(6.160.178)	(6.440.570)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		2.687.549	3.321.616
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	12	(17.377)	(221.060)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.490.006)	(3.340.014)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Alınan krediler		10.000.000	109.587.191
Kredi geri ödemeleri		(716.349)	(49.625.942)
Finansal kiralama geri ödemeleri		(1.222.730)	(2.830.338)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		8.060.921	57.130.911
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		8.327.559	1.283.561
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	2.403.111	1.097.446
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	10.730.670	2.381.007

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş. (“Şirket”) İzmir, Türkiye’de Mayıs 1974 senesinde kurulmuştur. Şirket’in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Toki Mahallesi Ödemiş Yolu Üzeri No:28 35900 Tire – İzmir’dir.

Şirket ve bağlı ortaklığı (hep birlikte “Grup”) oluklu mukavva kutu ve kağıt üretimi alanlarında faaliyet göstermektedir. Grup’un ana faaliyet konuları aşağıda belirtildiği gibidir:

Oluklu mukavva kutu ve kağıt, oluklu mukavva, oluklu mukavva kutu, ofset baskılı kutu ürünleri üretimi ve satışlarıdır.

Grup hisse senetleri 1991 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

Grup’un bünyesinde 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 266’sı memur (31 Aralık 2011: 276) ve 621’i işçi (31 Aralık 2011: 669) olmak üzere 887 kişidir (31 Aralık 2011: 945).

Grup’un ana ortağı ve aynı zamanda kontrolü elinde tutan taraf Mondi Packaging Corrugated B.V. şirkettir.

Grup’un bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Esas faaliyet konuları</u>
Pri-Pack Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Kağıt, karton, kraft kırtasiye büro ve teksir malzemeleri alım satımı, ithalatı ve ihracatı.
Serveran Hurda Kağıt Kutu Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ambalaj malzemesi ve hurda kağıt alım satımı.

(*) Söz konusu bağlı ortaklık, 8 Ağustos 2011 tarihinde tasfiye edilmiştir. Tasfiye sonucunda herhangi bir gelir gider oluşmamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Ağustos 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup ara dönem özet konsolide finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

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 yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamaktadır.

Grup’un ilişkideki ara dönem özet konsolide finansal tabloları ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Tebliğ’in 5. Maddesi’ne göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulatır. Ancak Tebliğ’de yer alan Geçici Madde 2’ye göre Tebliğ’in 5. Maddesi’nin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS’ler uygulanır. Bu kapsamda Grup 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS’lere uygun olarak hazırlamıştır.

Grup’un finansal tablolarını değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu’na aittir. Grup’un finansal tabloları Denetim Komitesi’nin tavsiyesi ile Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır. Yılsonu finansal tabloları Genel Kurul tarafından da onanmaktadır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun’un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“Kurum”) kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan ‘Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri’nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası (TL) ile sunulmuştur. Buna bağlı olarak her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olduğu takdirde ve net olarak ödenmesi ve/veya tahsili düşünüldüğünde veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesi aynı zamanda gerçekleştirilecek olduğunda bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in bağlı ortaklığının 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı</u>	<u>Ana Faaliyeti</u>
Serveran Hurda Kağıt Kutu Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	%99,96	%99,96	Ambalaj malzemesi, hurda kağıt alım-satımı

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığı tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklığın sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Konsolide bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları, ana ortaklık dışı payların bağlı ortaklığın özkaynağındaki payını aşan ana ortaklık dışı paylara ait zararlar, Grup'un paylarına dağıtılır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanması, Şirket Yönetimi'nin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Aşağıda bahsedilen konular dışında, özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

Grup cari dönemde yaptığı değer düşüklüğü değerlendirmelerinde geçmiş dönemlerde bilanço aktifinde yer alan 4.000.000 TL tutarındaki şerefiyenin silinmesine karar vermiştir. Bu işlemten doğan gider "Diğer Faaliyet Giderleri" içerisinde giderleştirilerek cari dönem gelir tablosuyla ilişkilendirilmiştir (Not 16).

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan ve Grup'un finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar

UFRS 7 (Değişiklikler) *Sunum – Finansal Varlıkların Transferi*

UMS 12 (Değişiklikler) *Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlar

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

UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriya (Dekapaj) Maliyetleri</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
UFRS 1	<i>UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri</i>
UMS 1	<i>Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi</i>
UMS 16	<i>Bakım malzemelerinin sınıflandırılması</i>
UMS 32	<i>Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi</i>
UMS 34	<i>UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi</i>

Yukarıda belirtilen standartlar, 2013 ve takip eden yıllarda yürürlüğe girecek olup; Grup, söz konusu standartların uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, UFRS 8'i 1 Ocak 2009'dan itibaren uygulamaya başlamış olup, ilk defa 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan finansal tablo dipnotlarında UFRS 8 kapsamında raporlama yapmıştır. Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlemiştir. Grup'un karar almaya yetkili mercisi yönetim kurulumdur.

Grup'un karar almaya yetkili mercisi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri ürün çeşitleri bazında incelemektedir. Grup'un ürün grupları bazında dağılımı kutu ve kağıt şeklindedir.

Grup'un iç raporlamasına dayanan faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 1 Nisan-30 Haziran 2012 hesap döneminlerine ait bölüm analizi

1 Ocak-30 Haziran 2012

	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	56.885.683	218.380.289	(56.684.247)	218.581.725
Satışların maliyeti	(43.316.686)	(165.232.824)	37.977.143	(170.572.367)
Brüt esas faaliyet karı	13.568.997	53.147.465	(18.707.104)	48.009.358
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(9.277.824)	(42.011.189)	18.522.959	(32.766.054)
Faaliyet karı	4.291.173	11.136.276	(184.145)	15.243.304

1 Ocak-30 Haziran 2011

	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	57.383.386	189.622.239	(56.574.031)	190.431.594
Satışların maliyeti	(42.925.995)	(155.205.945)	41.706.860	(156.425.080)
Brüt esas faaliyet karı	14.457.391	34.416.294	(14.867.171)	34.006.514
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(9.457.761)	(36.010.760)	13.301.150	(32.167.371)
Faaliyet karı	4.999.630	(1.594.466)	(1.566.021)	1.839.143

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

**a) 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 1 Nisan-30 Haziran 2012 hesap döneminlerine ait bölüm analizi
(devamı)**

1 Nisan-30 Haziran 2012

	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	28.516.866	109.845.566	(28.707.950)	109.654.482
Satışların maliyeti	(21.857.230)	(83.500.553)	18.673.094	(86.684.689)
Brüt esas faaliyet karı	6.659.636	26.345.013	(10.034.856)	22.969.793
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(4.843.031)	(21.579.714)	12.523.600	(13.899.145)
Faaliyet karı	1.816.605	4.765.299	2.488.744	9.070.648

1 Nisan-30 Haziran 2011

	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	28.719.291	98.150.502	(28.197.744)	98.672.049
Satışların maliyeti	(21.054.955)	(78.539.330)	19.306.804	(80.287.482)
Brüt esas faaliyet karı	7.664.336	19.611.172	(8.890.940)	18.384.567
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(3.937.657)	(16.109.090)	2.348.361	(17.698.387)
Faaliyet karı	3.726.678	3.502.082	(6.542.579)	686.180

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) Bölüm varlıkları

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

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm Varlıkları	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kağıt	31.455.980	27.006.009
Kutu	108.981.207	112.665.649
Düzeltilmeler	(28.465.988)	(34.995.850)
	<u>111.971.199</u>	<u>104.675.808</u>

c) Bölüm yükümlülükleri

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

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm yükümlülüklerinin net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm Yükümlülükleri	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kağıt	31.094.940	31.696.872
Kutu	147.464.795	203.270.894
Düzeltilmeler	(18.256.752)	(81.482.249)
	<u>160.302.983</u>	<u>153.485.517</u>

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

d) Amortisman gideri ve itfa payları ile yatırım harcamaları

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ürün gruplarına göre bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Kağıt	915.720	846.506
Kutu	4.384.570	4.149.803
Düzeltilmeler	263.912	672.735
	5.564.202	5.669.043

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ürün gruplarına göre bölüm varlıklarına ilişkin yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Kağıt	3.745.066	1.879.530
Kutu	2.432.489	4.782.100
	6.177.555	6.661.630

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Bankadaki nakit	9.926.465	2.105.411
Vadesiz mevduatlar	2.877.064	2.105.411
Vadeli mevduatlar	7.049.401	-
Diğer hazır varlıklar	804.205	297.700
	10.730.670	2.403.111

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

5. FİNANSAL VARLIKLAR

Grup'un finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

a) Satılmaya Hazır Finans al Varlıklar

Aktif Bir Piyasası Olmadığı İçin Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar

	Hisse Oranı %	1 Ocak- 30 Haziran 2012	Hisse Oranı %	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>Hisse senetleri</u>				
Güçbirliği Holding A. Ş.	<1	232.533	<1	232.533
Güçbirliği Tekstil A.Ş.	<1	106.826	<1	106.826
		339.359		339.359
Değer Düşüklüğü		(339.359)		(339.359)
Toplam		-		-

Satılmaya hazır finansal varlıkların hisseleri borsada işlem görmeyen hisselerden oluştuğundan, gerçeğe uygun değerlerini güvenilir bir şekilde hesaplamak mümkün olmadığı için söz konusu finansal varlıklar maliyet bedelleri ile bilançoda taşınmaktadır ve tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Banka kredileri	73.882.232	63.606.073
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8.721.787	9.944.516
	<u>82.604.019</u>	<u>73.550.589</u>

a) Banka Kredileri:

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
1 yıl içerisinde ödenecek	73.882.232	63.606.073
	<u>73.882.232</u>	<u>63.606.073</u>

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2012	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%11,98	73.882.232	-
		<u>73.882.232</u>	<u>-</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2011	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%13,66	63.606.073	-
		<u>63.606.073</u>	<u>-</u>

Grup'un banka kredileri çoğunlukla net işletme sermayesi amaçlı kullanılmaktadır.

Grup'un borçlarının gerçeğe uygun değeri, söz konusu borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Finansal kiralama borçları				
Bir yıl içinde	2.567.253	2.684.353	1.786.420	1.807.853
İki ile beş yıl arasındakiler	8.112.790	9.721.771	6.935.367	8.136.663
Beş yıl ve üzeri	-	-	-	-
	10.680.043	12.406.124	8.721.787	9.944.516
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.958.256)	(2.461.608)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	8.721.787	9.944.516	8.721.787	9.944.516
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			(1.786.420)	(1.807.853)
12 aydan sonra ödenecek borçlar			6.935.367	8.136.663

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup’un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	106.005.531	95.197.413
Alacak senetleri	27.066.730	27.429.658
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(8.908.521)	(8.586.620)
	124.163.740	114.040.451

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

Grup’un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	8.586.620	7.980.142
Dönem gideri	429.620	620.212
Tahsilatlar	(107.719)	(97.925)
Kapanış bakiyesi	8.908.521	8.502.429

Ticari alacaklara ilişkin ortalama vade 72 gündür. (31 Aralık 2011: 73 gün).

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup’un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	45.533.164	43.122.140
Borç senetleri	4.185.000	5.155.826
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 18)	6.293.695	14.308.310
	56.011.859	62.586.276

Satın almalara ilişkin ortalama ödeme vadesi 76 gündür (31 Aralık 2011: 76 gün).

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not: 18)	5.246	13.098
Vergi dairesinden alacaklar	-	98.625
Verilen depozito ve teminatlar	111.741	108.759
Personelden alacaklar	75.599	14.284
Diğer çeşitli alacaklar	185.167	88.513
	377.753	323.279

b) Diğer Borçlar

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.811.083	2.171.290
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not: 18)	40.974	51.056
Personele borçlar	88.626	51.119
Alınan sipariş avansları	470.757	191.760
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.696.095	1.254.183
Diğer çeşitli borçlar	255.568	255.354
	4.363.103	3.974.762

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar (devamı)

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Diğer KDV	243.868	372.790
Malzeme gider tahakkuku	113.781	16.233
Ücret tahakkukları	323.569	-
Enerji gider tahakkukları	83.435	5.870
Kutu kurma giderleri tahakkukları	581.642	-
Diğer gider tahakkukları	93.114	262.369
	1.439.409	657.262

9. STOKLAR

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	30.242.934	30.820.023
Yarı mamüller	1.729.488	1.714.912
Mamüller	3.936.252	3.643.064
Ticari mallar	19.606	5.740
Yoldaki mallar	7.241.010	12.080.439
Diğer stoklar	679.774	699.556
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(449.430)	(110.375)
	43.399.634	48.853.359

Grup, cari yıl içerisinde yapmış olduğu çalışmada belirlediği uzun süredir hareket görmeyen stoklar için 449.430 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(110.375)	(233.538)
Dönem gideri	(339.055)	-
İptal edilen karşılık	-	233.538
Kapanış bakiyesi	(449.430)	-

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	1.508.583	1.508.583
Değer düşüklüğü	-	-
Kapanış bakiyesi	1.508.583	1.508.583

Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerde 2012 ilk 6 aylık dönem içerisinde kira geliri elde edilmemiştir (2011: Bulunmamaktadır). Grup Yönetimi, yapılan değerlendirmeler sonucunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerini yansıttığını düşünmektedir.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
01 Ocak 2012 itibariyle açılış									
bakiyesi	11.769.709	3.904.594	36.527.750	253.939.218	1.186.061	10.920.186	1.199.624	7.207.952	326.655.094
Alımlar	-	60.000	51.632	938.557	-	294.612	37.272	4.778.105	6.160.178
Çıkışlar	(73.444)	-	-	(1.955.711)	(190.320)	(6.471)	-	-	(2.225.946)
Transferler	-	-	57.525	1.041.281	-	424.916	13.851	(1.832.194)	(294.621)
30 Haziran 2012 itibariyle kapanış									
bakiyesi	11.696.265	3.964.594	36.636.907	253.963.345	995.741	11.633.243	1.250.747	10.153.863	330.294.705
Birikmiş Amortismanlar	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis nakine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
01 Ocak 2012 itibariyle açılış									
bakiyesi	(714.886)	(1.629.404)	(18.784.237)	(193.958.098)	(1.186.061)	(7.304.968)	(457.810)	-	(224.035.464)
Değer düşüklüğü iptali (*)	308.406	17.577	1.650.119	4.729.938	38.773	44.644	-	-	6.789.457
Dönem gideri	-	(53.913)	(354.203)	(3.840.400)	(38.774)	(1.007.909)	(89.690)	-	(5.384.889)
Çıkışlar	-	-	-	1.925.130	190.321	3.077	-	-	2.118.528
30 Haziran 2012 itibariyle kapanış									
bakiyesi	(406.480)	(1.665.740)	(17.488.321)	(191.143.430)	(995.741)	(8.265.156)	(547.500)	-	(220.512.368)
Net Defter Değeri	11.289.785	2.298.854	19.148.586	62.819.915	-	3.368.087	703.247	10.153.863	109.782.337

(*) Grup Adana fabrikaya ait bir kısım sabit kıymetler için 2008 yılı içerisinde ayrılmış olduğu değer düşüklüğü karşılığını gözden geçirmiş ve dönem içerisinde 6.789.457 TL tutarında karşılık iptali yapılmıştır. İptal edilen karşılık gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri içerisinde sınıflandırılmıştır.

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave faiz aktifleştirmesi tutarı 98.974 TL dir.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
01 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	11.769.709	3.830.064	36.314.476	256.714.491	1.495.580	9.498.099	880.249	4.992.941	325.495.609
Alımlar	-	24.375	59.462	265.497	-	440.231	45.977	5.605.028	6.440.570
Çıkışlar	-	-	-	(7.019.574)	(248.777)	-	-	-	(7.268.351)
Transferler	-	-	51.500	2.731.831	-	233.981	52.195	(3.069.507)	-
30 Haziran 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	11.769.709	3.854.439	36.425.438	252.692.245	1.246.803	10.172.311	978.421	7.528.462	324.667.828
Birikmiş Amortismanlar	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis nakine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
01 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	(714.886)	(1.491.018)	(17.858.938)	(188.495.302)	(1.439.286)	(6.319.033)	(335.152)	-	(216.653.615)
Dönem gideri	-	(68.923)	(410.141)	(4.444.361)	(26.762)	(520.991)	(54.980)	-	(5.526.158)
Çıkışlar	-	-	-	2.275.230	241.845	-	-	-	2.517.075
30 Haziran 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(714.886)	(1.559.941)	(18.269.079)	(190.664.433)	(1.224.203)	(6.840.024)	(390.132)	-	(219.662.698)
Net Defter Değeri	11.054.823	2.294.498	18.156.359	62.027.812	22.600	3.332.287	588.289	7.528.462	105.005.130

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin faiz aktifleştirmesi tutarı 508.964 TL dir.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Binalar	25-40 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	4-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	4-24 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar
01 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	1.981.276
Alımlar	17.377
Transferler	294.620
30 Haziran 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	2.293.273
Birikmiş İtfa Payları	
01 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	(1.433.681)
Dönem gideri	(179.313)
30 Haziran 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	(1.612.994)
Net Defter Değeri	680.279
Maliyet Değeri	Haklar
01 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	1.534.467
Alımlar	221.060
30 Haziran 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	1.755.527
Birikmiş İtfa Payları	
01 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	(1.136.281)
Dönem gideri	(142.885)
30 Haziran 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(1.279.166)
Net Defter Değeri	476.361

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	<u>Ekonomik Ömür</u>
	5 yıl

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2011</u>
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	852.650	729.509
Dolaylı vergi cazası karşılığı	1.420.788	-
	<u>2.273.438</u>	<u>729.509</u>

Dava karşılığının hareket tablosu:

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2011</u>
1 Ocak itibariyle	729.509	216.190
Dönemde ayrılan	123.141	487.928
Dönemde ödenen	-	-
30 Haziran itibariyle	<u>852.650</u>	<u>704.118</u>

Grubun 2007 yılına ait defterlerinin Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığınca denetlenmesi sonucunda tenkit edilen hususlar ortaya çıkmıştır. Grup vergi inceleme raporunda belirtilen hususlara itiraz etmiştir ve hukuki süreç Grup tarafından sürdürülmektedir. Karara itiraz edilmiş olmakla beraber vergi inceleme raporunda tenkit edilen hususlarla ilgili karşılık ayrılması uygun görülmüştür. Vergi inceleme raporunda belirtilen kurumlar vergisi ile ilgili hususlar için ayrılan 1.335.766 TL karşılık "Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü" içerisinde sınıflandırılmış olup "Dönem Vergi Giderleri" altında kayıt altına alınmıştır. Dolaylı vergilerle ilgili olan 1.420.788 TL tutarındaki karşılık "Diğer Faaliyet Giderleri" altında kayıt altına alınmıştır (Not 16).

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

14. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in/Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ (Teminat, Rehin ve İpotek)'ler	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	4.759.729	5.126.081
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	4.759.729	5.126.081

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla % 0). 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un verilen tüm teminatları TL bazlıdır.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

**15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE
YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)**

Ertelenmiş Vergi :

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	323.665	2.208.228
Borç karşılıkları	2.719.705	2.439.067
Ticari alacaklar/borçlar	208.276	227.441
Stoklar	89.886	22.075
Finansal yatırımlar	16.968	16.968
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11.340	11.340
Geçmiş yıl zararları	14.054.621	15.990.783
	17.424.461	20.915.902
 Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı (*)	 (1.760.319)	 (1.760.319)
	15.664.142	19.155.583
	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
2013 yılında sona erecek	40.214.666	49.895.478
2014 yılında sona erecek	25.743.977	25.743.977
2015 yılında sona erecek	4.314.462	4.314.462
	70.273.105	79.953.917

(*) Bilanço tarihinde Grup'un, 70.273.105 TL değerinde (2011: 79.953.917) geleceğe ait karlara karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 14.054.621 TL (2011: 15.990.783) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. İlgili ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle kullanılabilecek birikmiş mali zararlara isabet eden 1.760.319 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığına karşılık ayrılmıştır.

Grup Adana fabrikaya ait bir kısım sabit kıymetler için 2008 yılı içerisinde ayrılmış olduğu değer düşüklüğü karşılığını gözden geçirmiş ve dönem içerisinde 6.789.457 TL tutarında karşılık iptali yapılmıştır. İptal edilen karşılık gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri içerisinde sınıflandırılmıştır. İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı nedeniyle oluşan 1.357.891 TL tutar "Ertelenmiş Vergi Gideri" kalemi içerisinde giderleştirilmiştir.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<i>Cari vergi (varlığı) / yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.335.766	-
Eksi: Peşin ödenen vergi fonlar	-	-
	<u>1.335.766</u>	<u>-</u>
<i>Gelir tablosundaki vergi (geliri) / gideri:</i>		
	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
<i>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</i>		
Cari vergi gideri / (geliri)	1.335.766	-
Ertelenmiş vergi gideri / (faydası)	3.491.441	(645.351)
Toplam vergi gideri / (geliri)	<u>4.827.207</u>	<u>(645.351)</u>
Devam eden faaliyetler vergi gideri / geliri(-)	4.827.207	(645.351)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	-	-
Durdurulan faaliyetler vergi gideri (Not:26)	-	-
	<u>4.827.207</u>	<u>(645.351)</u>

Grubun 2007 yılına ait defterlerinin Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığınca denetlenmesi sonucunda tenkit edilen hususlar ortaya çıkmıştır. Grup vergi inceleme raporunda belirtilen hususlara itiraz etmiştir ve hukuki süreç grup tarafından sürdürülmektedir. Karara itiraz edilmiş olmakla beraber vergi inceleme raporunda tenkit edilen hususlarla ilgili karşılık ayrılması uygun görülmüştür. Vergi inceleme raporunda belirtilen kurumlar vergisi ile ilgili hususlar için ayrılan 1.335.766 TL tutarındaki karşılık "Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü" içerisinde sınıflandırılmış olup "Dönem Vergi Giderleri" kaleminde giderleştirilmiştir.

Ertelenmiş vergi giderleri ağırlıklı olarak geçmiş yıllara ait birilmiş zararlar nedeniyle oluşmuş ertelenmiş vergi varlıklarının cari dönemde kullanılmasından ve sabit kıymet değer düşüklüğü iptali nedeniyle oluşan ertelenmiş vergi giderlerinden oluşmaktadır.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

16. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Sabit kıymet değer düşüklüğü iptali	6.789.457	6.789.457	-	-
Kira gelirleri	43.878	21.665	773.089	200.089
Sabit kıymet satış karı	2.697.289	2.406.487	183.482	-
Ceza ve tazminat gelirleri	267.518	10.874	-	-
Diğer faaliyet gelirleri	496.495	162.914	103.064	1.010
	10.294.637	9.391.397	1.059.635	201.099

Diğer Faaliyet Giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı	4.000.000	4.000.000	-	-
Vergi cezaları	1.420.788	-	-	-
Dava tazminatları	560.696	403.152	74.341	71.409
Sabit kıymet satış zararı	117.158	-	1.736.311	1.683.003
Diğer faaliyet giderleri	457.862	273.751	599.302	590.293
	6.556.504	4.676.903	2.409.954	2.344.705

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	8.277.046	4.029.886	(1.955.362)	(209.167)
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen zararı	-	-	(94.190)	(54.466)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın hesaplanması için net dönem (zararı) / karı	<u>8.277.046</u>	<u>4.029.886</u>	<u>(2.049.552)</u>	<u>(263.613)</u>
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç / (kayıp)	0,00041	0,00020	(0,00010)	(0,00001)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına zarar	-	-	(0,00010)	(0,00001)
Hisse başına kar / (zarar)	<u>0,00041</u>	<u>0,00020</u>	<u>(0,00010)</u>	<u>(0,00001)</u>

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket’in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Haziran 2012				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar				
Mondi Packaging Corrugated Services Gmbh	-	-	3.537.233	-
Diğer ilişkili şirketler				
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	-	-	326.173	-
Mondi Packaging İstanbul Amb. San. A.Ş.	-	-	-	-
Mondi AG	-	-	2.430.289	-
Diğer	-	5.246	-	40.974
Toplam	-	5.246	6.293.695	40.974
31 Aralık 2011				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar				
Mondi Packaging Corrugated Services Gmbh	-	-	4.611.060	-
Diğer ilişkili şirketler				
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	-	-	7.359.992	-
Mondi Packaging İstanbul Amb. San. A.Ş.	-	-	-	10.082
Mondi AG	-	-	2.132.005	-
Diğer	-	13.098	205.253	40.974
Toplam	-	13.098	14.308.310	51.056

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2012					
	Stok Alımları (Brüt)	Mal Satışları (Brüt)	Kira geliri	Sabit kıymet satışları	Diğer gelirler	Diğer giderler
İlişkili taraflarla olan işlemler						
Mondi Packaging Corrugated Services Gmbh						
Diğer ilişkili şirketler	-	-	-	-	-	1.425.690
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	13.843.694	-	-	-	-	510.067
Mondi A.G.	-	-	-	-	-	87.351
Mondi Stambolijski Ead.	279.621	-	-	-	-	-
Diğer	43.933	-	-	-	7.782	-
Toplam	14.167.248	-	-	-	7.782	2.023.108
1 Ocak - 30 Haziran 2011						
	Stok Alımları (Brüt)	Mal Satışları (Brüt)	Kira geliri	Sabit kıymet satışları	Diğer gelirler	Diğer giderler
İlişkili taraflarla olan işlemler						
Mondi Packaging Corrugated Services Gmbh						
Diğer ilişkili şirketler	-	-	-	-	1.709	1.079.974
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	10.311.786	-	-	-	-	-
Mondi A.G.	-	-	-	-	-	560.816
Mondi Stambolijski Ead.	-	-	-	-	-	-
Diğer	43.880	-	-	-	5.510	-
Toplam	10.355.666	-	-	-	7.219	1.640.790

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	855.746	1.005.253
	<u>855.746</u>	<u>1.005.253</u>

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Faktörleri

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

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

a.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

	Cari Dönem			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	8.419.458	3.344.713	491.982	445.977
2a. Parasal Finansal Varlıklar	820.419	332.323	9.828	70.076
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer Alacaklar	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	9.239.877	3.677.036	501.810	516.053
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	9.239.877	3.677.036	501.810	516.053
10. Ticari Borçlar	11.463.324	3.324.115	2.385.199	12.011
11. Diğer Borçlar	-	-	-	-
12. Banka Kredileri	-	-	-	-
13. Finansal Kiralama Borçları	1.786.420	988.884	-	-
14. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	13.249.744	4.312.999	2.385.199	12.011
15. Banka Kredileri	-	-	-	-
16. Finansal Kiralama Borçları	6.935.367	3.839.118	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	6.935.367	3.839.118	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	20.185.111	8.152.117	2.385.199	12.011
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(10.945.234)	(4.475.081)	(1.883.389)	504.042
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+3-10-11-12-13-15-16)	(10.945.234)	(4.475.081)	(1.883.389)	504.042
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	16.906.258	4.586.149	1.247.734	1.447.916
26. İthalat	53.301.442	9.117.715	15.758.975	3.260

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

	Önceki Dönem			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	6.513.316	2.359.214	545.665	248.029
2a. Parasal Finansal Varlıklar	907.948	196.199	219.882	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer Alacaklar	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	7.421.264	2.555.413	765.547	248.029
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	7.421.264	2.555.413	765.547	248.029
10. Ticari Borçlar	20.680.857	2.250.777	6.705.960	14.172
11. Diğer Borçlar	-	-	-	-
12. Banka Kredileri	-	-	-	-
13. Finansal Kiralama Borçları	1.807.853	957.093	-	-
14. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	22.488.710	3.207.870	6.705.960	14.172
15. Banka Kredileri	-	-	-	-
16. Finansal Kiralama Borçları	8.136.669	4.307.623	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	8.136.669	4.307.623	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	30.625.379	7.515.493	6.705.960	14.172
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(23.204.115)	(4.960.080)	(5.940.413)	233.857
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+3-10-11-12-13-15-16)	(23.204.115)	(4.960.080)	(5.940.413)	233.857
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	20.523.073	5.612.732	3.364.453	846.903
26. İthalat	97.545.548	21.942.338	26.320.572	18.704

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

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

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

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riskine duyarlılık

	Cari Dönem		Özkaynaklar	
	Kar / (Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(808.423)	808.423	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(808.423)	808.423	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(428.320)	428.320	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(428.320)	428.320	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	142.220	(142.220)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	142.220	(142.220)	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(1.094.523)	1.094.523	-	-

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	Önceki Dönem		Özkaynaklar	
	Kar / (Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(808.592)	808.592	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(808.592)	808.592	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.395.522)	1.395.522	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.395.522)	1.395.522	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	61.062	(61.062)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	61.062	(61.062)	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(2.143.052)	2.143.052	-	-

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

**21. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN
AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

a) Geçmiş Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Grup, Çalışanlara Sağlanan Faydalar hesap kalemi içerisinde yer alan Kıdem Tazminatı Karşılığı hesaplamasını bağımsız bir aktüer firmaya yaptırmaktadır. Grup yönetimi geçmişe dönük olarak yeni bir hesaplama yaptırarak, geçmiş yıla ait varsayım farklılığının etkilerini geriye dönük olarak hesaplamış olup, ilgili hesaplarda yeniden düzenleme yapmıştır.

Ayrıca Grup, UMS 23 kapsamında özellikli varlıkların yapımıyla ilgili olarak katılan genel amaçlı borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesini geçmiş dönemde yeniden değerlendirmiştir. Yapılan hesaplamalar sonucunda 2011 yılı ara dönemine ilişkin konsolide finansal tablolarda yapılan değişiklikler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemi

	Daha Önce Raporlanan	Kıdem tazminatı ile ilgili düzeltme	UMS 23'le ilgili düzeltme	Yeniden Düzenlenmiş
Genel Yönetim Giderleri	(13.897.088)	919.213	-	(12.977.875)
Finansal Giderler	(12.023.058)	-	508.964	(11.514.094)
Ertelenmiş Vergi Gideri	930.987	(183.843)	(101.793)	645.351
Dönem Karı	(3.192.093)	735.370	407.171	(2.049.552)