

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

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-38
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-11
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12-14
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 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	29
NOT 17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-32
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-37
NOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38
NOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	38

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

30 EYLÜL 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar		169.898.960	170.589.359
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.314.197	2.403.111
Ticari Alacaklar	7	109.857.712	114.040.451
Diğer Alacaklar	8	246.372	323.279
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	6.897	13.098
- Diğer Ticari Alacaklar	8	239.475	310.181
Stoklar	9	48.136.017	48.853.359
Diğer Dönen Varlıklar		7.344.662	4.969.159
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		143.545.608	128.415.056
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	1.508.583	1.508.583
Maddi Duran Varlıklar	11	122.151.273	102.619.630
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	588.135	547.595
Şerefiye			4.000.000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	15.526.425	19.155.583
Diğer Duran Varlıklar		3.771.192	583.665
TOPLAM VARLIKLAR		313.444.568	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 EYLÜL 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		İncelemeden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot	30 Eylül	31 Aralık
KAYNAKLAR	Referansları	2012	2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		140.620.160	135.699.056
Finansal Borçlar	6	73.655.431	65.413.926
Ticari Borçlar	7	51.041.983	62.586.276
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	17	7.318.119	14.308.310
- Diğer Ticari Borçlar	7	43.723.864	48.277.966
Diğer Borçlar	8	3.759.835	3.974.762
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		2.707.199	2.337.321
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.335.766	-
Borç Karşılıkları	13	2.784.315	729.509
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8	5.335.631	657.262
Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.853.559	17.786.461
Finansal Borçlar	6	6.419.162	8.136.663
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		12.434.397	9.649.798
ÖZKAYNAKLAR		153.970.849	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
Geçmemiş Yıllar Zararları		(77.850.410)	(76.957.010)
Net Dönem Karı / (Zararı)		10.921.248	1.575.897
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		313.444.568	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 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem (Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011	Geçmiş Dönem (Yeniden Düzenlenmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri		313.297.120	94.715.395	294.570.715	104.139.121
Satışların Maliyeti (-)		(246.417.716)	(75.845.349)	(239.439.341)	(83.014.261)
BRÜT KAR		66.879.404	18.870.046	55.131.374	21.124.860
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(30.878.238)	(9.199.482)	(26.989.651)	(9.150.474)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(20.698.352)	(5.872.921)	(19.766.244)	(6.788.369)
Diğer Faaliyet Gelirleri		11.056.610	761.973	3.499.180	2.439.545
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(7.306.552)	(750.048)	(4.263.436)	(1.853.482)
FAALİYET KARI		19.052.872	3.809.568	7.611.223	5.772.080
Finansal Gelirler		8.933.353	1.778.719	11.607.460	4.533.222
Finansal Giderler (-)		(11.482.729)	(2.189.044)	(17.711.429)	(6.197.335)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		16.503.496	3.399.243	1.507.254	4.107.967
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(5.582.248)	(755.041)	(179.684)	(825.035)
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)		(1.335.766)	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	15	(4.246.482)	(755.041)	(179.684)	(825.035)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		10.921.248	2.644.202	1.327.570	3.282.932
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Zararı				(33.143)	61.047
DÖNEM KARI/(ZARARI)		10.921.248	2.644.202	1.294.427	3.343.979
Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		10.921.248	2.644.202	1.294.427	3.343.979
Dönem karı / (zararı) dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		10.921.248	2.644.202	1.294.427	3.343.979
Toplam kapsamlı gelir/ (gider) dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		10.921.248	2.644.202	1.294.427	3.343.979
Hisse Başına (Kayıp) / Kazanç	16	0,00055	0,00013	0,00006	0,00017
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına (kayıp) / kazanç	16	0,00055	0,00013	0,00006	0,00017

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye enflasyon	Hisse Senetleri	Kardan ayrılan	Ana ortaklığa	Kontrol gücü			
	Ödenmiş sermaye	düzeltilmesi farkları	İhraç Primleri	kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları / (zararları)	ait öz kaynaklar	olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiye	200.000.000	17.766.158	780.647	3.185.797	(76.213.704)	145.518.898	-	145.518.898
Aktüeryal Kayıp Kazanç	-	-	-	-	(2.469.297)	(2.469.297)	-	(2.469.297)
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	10.921.248	10.921.248	-	10.921.248
30 Eylül 2012 itibarıyla bakiye	200.000.000	17.766.158	780.647	3.185.797	(67.761.753)	153.970.849	-	153.970.849

	Sermaye enflasyon	Hisse Senetleri	Kardan ayrılan	Ana ortaklığa	Kontrol gücü			
	Ödenmiş sermaye	düzeltilmesi farkları	İhraç Primleri	kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları / (zararları)	ait öz kaynaklar	olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla bakiye	200.000.000	17.766.158	780.647	3.185.797	(75.024.651)	146.707.951	-	146.707.951
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	1.294.427	1.294.427	-	1.294.427
30 Eylül 2011 itibarıyla bakiye	200.000.000	17.766.158	780.647	3.185.797	(73.730.224)	148.002.378	-	148.002.378

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM
TABLOSU**

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
			(Yeniden
			Düzenlenmiş)
	Dipnot	1 Ocak-	1 Ocak-
	Referansları	30 Eylül	30 Eylül
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları		2012	2011
Dönem zararı		10.921.248	1.294.427
Ertelenmiş vergi gideri	15	4.246.482	179.684
Gelir vergisi gideri		1.335.766	-
Faiz giderleri		11.071.892	10.001.146
Faiz gelirleri		(6.333.094)	(6.372.779)
Ticari alacaklar reeskont gideri		(788.812)	1.144.008
Ticari borçlar reeskont geliri		284.394	(336.157)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan kar		(2.642.330)	1.422.160
Kıdem tazminatı karşılık gideri		1.846.050	1.663.087
Prim ve izin karşılığı gideri		86.503	
İşçi dava karşılıkları gideri		-	487.928
Şüpheli alacak gideri	7	374.978	289.774
Şerefiye değer düşüklüğü		4.000.000	-
Maddi duran varlık değer düşüklüğü iptali		(6.789.457)	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9	312.164	(233.538)
Maddi duran varlıkların amortisman giderleri	11	8.156.430	8.182.808
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	12	273.894	224.455
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		26.356.108	17.947.003
Ticari alacaklardaki artış		4.596.572	(26.223.345)
Stoklardaki artış		405.178	9.120.922
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış) / azalış		(5.486.125)	(878.842)
Ticari borçlardaki artış		(11.828.687)	(31.228.280)
Dönem karı vergi yükümlülüğündeki artış / (azalış)		-	-
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış / (azalış)		6.801.623	3.922.167
		20.844.669	(27.340.375)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM
TABLOSU**

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

Ödenen faizler		(11.010.947)	(10.179.366)
Ödenen kıdem tazminatı		(2.148.073)	(2.337.062)
Alınan faizler		6.333.094	6.372.779
Faaliyetlerden kullanılan nakit		14.018.743	(33.484.024)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Bağlı ortak satışından elde edilen nakit		-	-
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	11	(21.414.535)	(8.188.013)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		2.863.630	3.790.652
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	12	(19.814)	(283.422)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(18.570.719)	(4.680.783)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Alınan krediler		28.065.716	130.145.020
Kredi geri ödemeleri		(19.750.000)	(85.070.569)
Finansal kiralama geri ödemeleri		(1.852.654)	(2.335.835)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		6.463.062	42.738.616
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		1.911.086	4.573.809
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.403.111	1.097.446
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		4.314.197	5.671.255

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 260'ı memur (31 Aralık 2011: 276) ve 620'si işçi (31 Aralık 2011: 669) olmak üzere 880 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 14 Kasım 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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 ilişikteki 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 Eylül 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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.

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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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</i>
UMS 34	<i>zorunluluğuna açıklık getirilmesi</i>
	<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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2012 ve 1 Temmuz-30 Eylül 2012 hesap döneminlerine ait bölüm analizi

30 Eylül 2012

	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	83.796.501	313.491.067	(83.990.448)	313.297.120
Satışların maliyeti	(63.756.511)	(237.063.030)	54.401.825	(246.417.716)
Brüt esas faaliyet karı	20.039.990	76.428.037	(29.588.623)	66.879.404
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(13.662.778)	(60.636.540)	26.472.786	(47.826.532)
Faaliyet karı	6.377.212	15.791.497	(3.115.837)	19.052.872

30 Eylül 2011

	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	87.558.430	293.436.074	(86.423.789)	294.570.715
Satışların maliyeti	(64.854.144)	(237.024.036)	62.438.839	(239.439.341)
Brüt esas faaliyet karı	22.704.286	56.412.038	(23.984.950)	55.131.374
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(14.063.498)	(54.338.311)	20.881.658	(47.520.151)
Faaliyet karı	8.640.788	2.073.727	(3.103.292)	7.611.223

1 Temmuz - 30 Eylül 2012

	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	26.910.819	95.110.778	(27.306.201)	94.715.395
Satışların maliyeti	(20.439.825)	(71.830.205)	16.424.682	(75.845.349)
Brüt esas faaliyet karı	6.470.994	23.280.572	(10.881.519)	18.870.046
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(4.384.954)	(18.625.352)	7.949.828	(15.060.478)
Faaliyet karı	2.086.040	4.655.221	(2.931.693)	3.809.568

1 Temmuz - 30 Eylül 2011

	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	30.175.044	103.813.834	(29.849.757)	104.139.121
Satışların maliyeti	(21.928.149)	(81.818.090)	20.731.978	(83.014.261)
Brüt esas faaliyet karı	8.246.895	21.995.744	(9.117.779)	21.124.860
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(4.605.738)	(18.327.551)	7.580.508	(15.352.780)
Faaliyet karı	3.641.157	3.668.193	(1.537.271)	5.772.080

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 ilişkilendirilebilen 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 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm Varlıkları	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kağıt	34.166.641	27.006.009
Kutu	119.910.539	112.665.649
Düzeltilmeler	(29.829.191)	(34.995.850)
	<u>124.247.989</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 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm yükümlülüklerinin net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm Yükümlülükleri	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kağıt	31.486.020	31.696.872
Kutu	126.845.816	203.270.894
Düzeltilmeler	(6.966.267)	(81.482.249)
	<u>151.365.569</u>	<u>153.485.517</u>

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ürün gruplarına göre bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Kağıt	1.394.696	1.289.872
Kutu	6.613.172	6.491.706
Düzeltilmeler	422.456	625.685
	8.430.324	8.407.263

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Kağıt	6.621.864	2.574.449
Kutu	14.812.485	5.896.986
	21.434.349	8.471.435

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Bankadaki nakit	2.374.845	2.105.411
Vadesiz mevduatlar	2.374.845	2.105.411
Vadeli mevduatlar	-	-
Diğer hazır varlıklar	1.939.352	297.700
	4.314.197	2.403.111

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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**

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Banka kredileri	71.982.730	63.606.073
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8.091.863	9.944.516
	<u>80.074.593</u>	<u>73.550.589</u>

a) Banka Kredileri:

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
1 yıl içerisinde ödenecek	71.982.730	63.606.073
	<u>71.982.730</u>	<u>63.606.073</u>

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2012	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	9,39%	71.982.730	-
		<u>71.982.730</u>	<u>-</u>
		31 Aralık 2011	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	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**

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Finansal kiralama borçları				
Bir yıl içinde	2.341.174	2.684.353	1.672.701	1.807.853
İki ile beş yıl arasındakiler	7.429.596	9.721.771	6.419.162	8.136.663
Beş yıl ve üzeri	-	-	-	-
	9.770.770	12.406.124	8.091.863	9.944.516
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.678.907)	(2.461.608)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	8.091.863	9.944.516	8.091.863	9.944.516
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			(1.672.701)	(1.807.853)
12 aydan sonra ödenecek borçlar			6.419.162	8.136.663

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	96.091.190	95.197.413
Alacak senetleri	22.728.120	27.429.658
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(8.961.598)	(8.586.620)
	<u>109.857.712</u>	<u>114.040.451</u>

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 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	8.586.620	7.980.142
Dönem gideri	553.720	925.480
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(178.742)	(635.706)
Kapanış bakiyesi	<u>8.961.598</u>	<u>8.269.916</u>

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

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	38.288.864	43.122.140
Borç senetleri	5.435.000	5.155.826
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 29)	7.318.119	14.308.310
	51.041.983	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 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	6.897	13.098
Vergi dairesinden alacaklar	-	98.625
Verilen depozito ve teminatlar	110.542	108.759
Personelden alacaklar	-	14.284
Diğer çeşitli alacaklar	128.933	88.513
	246.372	323.279

b) Diğer Borçlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.386.669	2.171.290
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	40.974	51.056
Personele borçlar	240.068	51.119
Alınan sipariş avansları	-	191.760
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.784.717	1.254.183
Diğer çeşitli borçlar	307.407	255.354
	3.759.835	3.974.762

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Diğer KDV	1.599.552	372.790
Malzeme gider tahakkuku	1.978.803	16.233
Enerji gider tahakkukları	1.236.951	5.870
Diğer gider tahakkukları	520.325	262.369
	5.335.631	657.262

9. STOKLAR

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	34.458.738	30.820.023
Yarı mamüller	1.854.001	1.714.912
Mamüller	3.442.079	3.643.064
Ticari mallar	40.343	5.740
Yoldaki mallar	8.108.150	12.080.439
Diğer stoklar	655.245	699.556
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(422.539)	(110.375)
	48.136.017	48.853.359

Grup, cari yıl içerisinde yapmış olduğu çalışmada belirlediği uzun süredir hareket görmeyen stoklar için 422.539 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(110.375)	(233.538)
Dönem gideri	(312.164)	-
İptal edilen karşılık	-	233.538
Kapanış bakiyesi	(422.539)	-

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 9 aylık dönem içerisinde kira geliri elde edilmemiştir (2011: Bulunmamaktadır). Grup Yönetimi, yapılan değerlendirmeler sonucunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerini yansıttığını düşünmektedir.

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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 nakine 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	-	120.804	3.865.333	4.697.178	-	364.913	53.474	12.312.833	21.414.535
Çıkışlar	(73.444)	-	(168.664)	(2.272.200)	(190.320)	(278.940)	-	-	(2.983.568)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	19.900	850.655	3.531.200	-	615.342	13.851	(5.325.568)	(294.620)
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış									
bakiyesi	11.696.265	4.045.298	41.075.074	259.895.396	995.741	11.621.501	1.266.949	14.195.217	344.791.441
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	-	(82.310)	(534.853)	(5.849.495)	(38.773)	(1.514.030)	(136.969)	-	(8.156.430)
Çıkışlar	-	-	83.063	2.233.615	190.320	255.271	-	-	2.762.269
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış									
bakiyesi	(406.480)	(1.694.137)	(17.585.908)	(192.844.040)	(995.741)	(8.519.083)	(594.779)	-	(222.640.168)
Net Defter Değeri	11.289.785	2.351.161	23.489.166	67.051.356	-	3.102.418	672.170	14.195.2167	122.151.273

(*) 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 265.903 TL dir.

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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 nakine 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	65.433	49.850	79.159	380.506	-	503.346	135.565	6.974.154	8.188.013
Çıkışlar	-	-	-	(7.439.742)	(309.519)	(75.300)	-	-	(7.824.561)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	51.500	3.924.643	-	249.268	52.195	(4.496.701)	(219.095)
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	11.835.142	3.879.914	36.445.135	253.579.898	1.186.061	10.175.413	1.068.009	7.470.394	325.639.966
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	-	(103.592)	(692.966)	(6.524.238)	(28.828)	(746.989)	(86.195)	-	(8.182.808)
Çıkışlar	-	-	-	2.541.101	289.743	-	-	-	2.830.844
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(714.886)	(1.594.610)	(18.551.904)	(192.478.439)	(1.178.371)	(7.066.022)	(421.347)	-	(222.005.579)
Net Defter Değeri	11.120.256	2.285.304	17.893.231	61.101.459	7.690	3.109.391	646.662	7.470.394	103.634.387

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin faiz aktifleştirmesi tutarı 513.823 TL dir.

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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	19.814
Çıkışlar	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	294.620
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	2.295.710
Birikmiş İtfa Payları	
01 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	(1.433.681)
Dönem gideri	(273.894)
Çıkışlar	-
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	(1.707.575)
Net Defter Değeri	588.135
Maliyet Değeri	Haklar
01 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	1.534.467
Alımlar	283.422
Çıkışlar	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	1.817.889
Birikmiş İtfa Payları	
01 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	(1.136.281)
Dönem gideri	(224.455)
Çıkışlar	-
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(1.360.736)
Net Defter Değeri	457.153

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2011</u>
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	852.650	729.509
Dolaylı vergi cezası karşılığı	1.931.665	-
	<u>2.784.315</u>	<u>729.509</u>

Dava karşılığının hareket tablosu:

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2011</u>
1 Ocak itibarıyla	729.509	216.190
Dönemde ayrılan	123.141	487.928
Dönemde ödenen	-	(237.000)
30 Eylül itibarıyla	<u>852.650</u>	<u>467.118</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.

Grubun 2009 kayıtlarının incelenmesi sonucu bazı damga vergisi risklerinin ortaya çıkması nedeniyle grup 510.877 TL damga vergisi riski karşılığı ayırmıştır. Bu tutar dolaylı vergi cezası karşılığı içerisinde yer almış olup gelir tablosunda "Diğer Faaliyet Giderleri" altında kayıt altına alınmıştır.

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.362.014	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	2.362.014	5.126.081

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla % 0). 30 Eylül 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**

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(108.044)	2.208.228
Borç karşılıkları	3.247.140	2.439.067
Ticari alacaklar/borçlar	126.558	227.441
Stoklar	84.508	22.075
Finansal yatırımlar	16.968	16.968
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11.340	11.340
Geçmiş yıl zararları	13.908.274	15.990.783
	17.286.744	20.915.902
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı (*)	(1.760.319)	(1.760.319)
	15.526.425	19.155.583
	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
2013 yılında sona erecek	39.482.928	49.895.478
2014 yılında sona erecek	25.743.977	25.743.977
2015 yılında sona erecek	4.314.462	4.314.462
	69.541.367	79.953.917

(*) Bilanço tarihinde Grup'un, 69.541.367 TL değerinde (2011: 79.953.917) geleceğe ait karlara karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 13.908.273 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**

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<i>Cari vergi (varlığı) /yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.335.766	-
Eksi: Peşin ödenen vergi fonlar	-	-
	1.335.766	-
<i>Gelir tablosundaki vergi (geliri) / gideri:</i>		
	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
<i>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</i>		
Cari vergi gideri / (geliri)	1.335.766	-
Ertelenmiş vergi gideri / (faydası)	4.246.482	179.684
Toplam vergi gideri / (geliri)	5.582.248	179.684
Devam eden faaliyetler vergi gideri / geliri(-)	5.582.248	179.684
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	-	-
Durdurulan faaliyetler vergi gideri (Not:26)	-	-
	5.582.248	179.684

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**

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

16. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 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	10.921.248	2.644.202	1.327.570	3.282.932
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen zararı Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın	-	-	(33.143)	61.047
hesaplanması için net dönem (zararı) / karı	10.921.248	2.644.202	1.294.427	3.343.979
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç / (kayıp)	0,00055	0,00013	0,00006	0,00017
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına zarar	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Hisse başına kar / (zarar)	0,00055	0,00013	0,00006	0,00017

17. 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**

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2012				
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar				
Mondi Packaging Corrugated Services Gmbh	-	-	4.887.377	-
Diğer ilişkili şirketler				
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	-	-	(210.218)	-
Mondi AG	-	-	2.628.127	-
Diğer	-	6.897	12.833	40.974
Toplam	-	6.897	7.318.119	40.974
31 Aralık 2011				
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	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 AG	-	-	2.132.005	-
Diğer	-	13.098	205.253	51.056
Toplam	-	13.098	14.308.310	51.056

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 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	-	-	-	-	-	2.667.592
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	17.448.373	-	-	-	-	17.831
Mondi A.G.	-	-	-	-	-	234.235
Mondi Stambolijski Ead.	279.621	-	-	-	-	-
Diğer	65.315	-	-	-	-	-
Toplam	17.793.309	-	-	-	-	2.919.658
1 Ocak - 30 Eylül 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	-	-	-	-	19.772	2.586.434
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	22.782.869	-	-	-	-	14.604
Mondi A.G.	-	-	-	-	4.506	1.013.987
Mondi Stambolijski Ead.	-	-	-	-	-	-
Diğer	282.142	30.618	-	-	793	553.052
Toplam	23.065.011	30.618	-	-	25.071	4.168.077

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.172.615	1.407.945
	<u>1.172.615</u>	<u>1.407.945</u>

18. 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**

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	Cari Dönem			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	7.334.601	3.042.816	436.269	309.981
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.547.232	193.039	520.994	1
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer Alacaklar	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	8.881.833	3.235.855	957.263	309.981
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	8.881.833	3.235.855	957.263	309.981
10. Ticari Borçlar	5.843.684	560.231	2.088.361	7.900
11. Diğer Borçlar	-	-	-	-
12. Banka Kredileri	-	-	-	-
13. Finansal Kiralama Borçları	1.672.701	937.245	-	-
14. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.516.385	1.497.476	2.088.361	7.900
15. Banka Kredileri	-	-	-	-
16. Finansal Kiralama Borçları	6.419.162	3.596.774	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	6.419.162	3.596.774	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	13.935.547	5.094.250	2.088.361	7.900
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	(5.053.714)	(1.858.395)	(1.131.098)	302.081
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+3-10-11-12-13-15-16)	(5.053.714)	(1.858.395)	(1.131.098)	302.081
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	23.454.585	6.177.178	1.865.506	1.955.151
26. İthalat	85.599.769	16.774.941	23.996.612	4.894

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**18. 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	-	-	-	-
19.b. 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**

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**18. 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**

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık

	Cari Dönem		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Kar / (Zarar)			
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(331.668)	331.668	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(331.668)	331.668	-	-
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(261.114)	261.114	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(261.114)	261.114	-	-
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde			
7-GBP net varlık / yükümlülüğü	87.410	(87.410)	-	-
8-GBP kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-GBP Varlıkları net etki (7+8)	87.410	(87.410)	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(505.372)	505.372	-	-

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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. 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**

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

**20. 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 Eylül 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	(20.742.273)	976.029	-	(19.766.244)
Finansal Giderler	(18.225.252)	-	513.823	(17.711.429)
Ertelenmiş Vergi Gideri	118.286	(195.206)	(102.764)	(179.684)
Dönem Karı	102.545	780.823	411.059	1.294.427