

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	6-33
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-12
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	12-14
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	15-16
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	16-17
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	17-18
NOT 8 STOKLAR	18
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	19
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	19
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-22
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	23
NOT 14 TÜREV ARAÇLAR	24
NOT 15 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	24
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KISA VADELİ KARŞILIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR	25
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	25-26
NOT 18 TAAHHÜTLER.....	26
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	27-28
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	28
NOT 21 ÖZKAYNAKLAR	29-30
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	30-33
NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI DİĞER HUSUSLAR.....	33

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		282.351.112	288.064.790
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.056.379	14.074.182
Ticari Alacaklar		197.949.429	202.843.031
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	197.949.429	202.843.031
Diğer Alacaklar		782.464	230.905
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	782.464	230.905
Türev Araçlar		68.032	-
Stoklar	8	65.118.326	61.357.342
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.865.236	6.732.180
Diğer Dönen Varlıklar	15	12.511.246	2.827.150
Duran varlıklar		216.560.356	216.983.965
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	998.583	998.583
Maddi Duran Varlıklar	11	214.027.804	213.362.888
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.322.552	1.581.271
Peşin Ödenmiş Giderler	9	211.417	1.041.223
TOPLAM VARLIKLAR		498.911.468	505.048.755

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		306.633.564	316.529.200
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	165.587.616	160.539.222
Diğer Finansal Yükümlülükler		743.840	30.422
Ticari Borçlar		113.652.954	137.868.473
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	24.818.809	21.646.318
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	6	88.834.145	116.222.155
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	2.626.286	2.095.424
Diğer Borçlar	7	2.816.275	5.622.020
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.335.766	1.335.766
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.524.317	3.364.517
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.358.465	3.141.160
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7	12.988.045	2.532.196
Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.745.855	19.262.962
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	1.192.828	2.490.374
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	17.553.027	16.772.588
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		325.379.419	335.792.162
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		173.532.049	169.256.593
Ödenmiş Sermaye		200.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		17.766.158	17.766.158
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		(51.944)	(51.944)
"Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler"		(7.183.703)	(7.183.703)
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar		(7.183.703)	(7.183.703)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerii		3.185.797	3.185.797
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(44.459.715)	(46.428.032)
Net Dönem Karı/Zararı		4.275.456	1.968.317
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		173.532.049	169.256.593
TOPLAM KAYNAKLAR		498.911.468	505.048.755

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		162.607.650	130.830.963
Satışların Maliyeti (-)		(133.303.280)	(107.782.995)
BRÜT KAR/ZARAR		29.304.370	23.047.968
Genel Yönetim Giderleri (-)		(13.018.344)	(13.033.078)
Pazarlama Giderleri (-)		(10.319.239)	(9.618.694)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		9.746.637	3.803.398
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(8.081.403)	(1.762.020)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		7.632.021	2.437.574
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		315.962	700.178
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(780.002)	(1.785.544)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		7.167.981	1.352.208
Finansman Giderleri (-)		(4.190.070)	(3.003.422)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		2.977.911	(1.651.214)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		1.297.545	841.753
Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	1.297.545	841.753
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		4.275.456	(809.461)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		4.275.456	(809.461)
Pay Başına Kazanç	20	0,00021	(0,00004)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,00021	(0,00004)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		-	-
Kazançları/Kayıpları		-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı		-	-
Gelir Unsurları		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.275.456	(809.461)

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkim Primler/ İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(53.611.735)	1.968.317	169.256.593
Transferler	-	-	-	-	1.968.317	(1.968.317)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	4.275.456	4.275.456
31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(51.643.418)	4.275.456	173.532.049
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(55.607.961)	1.573.576	166.865.626
Transferler	-	-	-	-	1.573.576	(1.573.576)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	286.832	(809.462)	(522.630)
31 Mart 2016 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(53.747.553)	(809.462)	166.342.996

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.834.263)	(7.769.642)
Dönem zararı		4.275.456	(809.462)
Dönem net zararının mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		10.244.077	10.412.512
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12	4.982.528	3.751.342
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.048.327	1.938.388
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		5.024.558	4.342.284
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	19	(1.297.546)	(841.753)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		464.040	1.085.366
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından			
Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		22.170	136.885
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(19.353.796)	(17.372.692)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.729.039)	7.072.279
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.338.489	(10.502.140)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.553.124)	(1.827.067)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(23.808.393)	(12.036.470)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		8.398.271	(79.294)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.834.263)	(7.769.642)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5.852.764)	(3.996.880)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		876.607	1.281.609
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(6.729.371)	(5.278.489)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		669.224	12.510.545
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		33.840.978	99.764.025
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(28.156.748)	(82.651.749)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan			
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(179.694)
Alınan Faiz		42.028	40.361
Ödenen Faiz		(5.057.034)	(4.462.398)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		(10.017.803)	744.023
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		14.074.182	1.886.981
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		4.056.380	2.631.005

İlişikteki dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 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 oluklu mukavva kutu ve kağıt üretimi alanlarında faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana faaliyet konuları oluklu mukavva kutu ve kağıt, oluklu mukavva, oluklu mukavva kutu, ofset baskılı kutu ürünleri üretimi ve satışlarıdır.

Şirket'in hisse senetleri 1991 yılından itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Şirket'in bünyesinde 31 Mart 2017 tarihinde sona eren dönemlerde istihdam edilen ortalama personel sayısı 219'u memur (31 Aralık 2016: 213) ve 575'i işçi (31 Aralık 2016: 574) olmak üzere toplam 794'dir (31 Aralık 2016: 787).

Şirket'in ana ortağı ve aynı zamanda kontrolü elinde tutan taraf Mondi Packaging Corrugated B.V. şirkettir.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 02 Mayıs 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin esaslar

TMS'ye uygunluk beyanı

Ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilen türev araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değerleri esas alınmaktadır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin esaslar (Devamı)

Kullanılan para birimi

Şirket'in 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, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Konsolidasyona ilişkin esaslar

Şirketin bağlı ortaklığı olan Serveran Hurda Kağıt Kutu Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 04.01.2017 tarihinde tescil edilen 20.12.2016 tarihli Genel Kuruluya tasfiye sürecinin tamamlanması sonucunda Şirket'in başka bir bağlı ortaklığı kalmamıştır. Bu nedenle şirketin konsolidasyona esas teşkil edecek bir işlemi bulunmamaktadır. Tasfiye işleminin Şirket'in gelir tablosunda bir etkisi bulunmamaktadır.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma ilişkin esaslar (Devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

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. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- **2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar : (devamı)

- TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- **TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- **TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler",** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- a. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):**
- **TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar",** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- **TMS 27 "Bireysel finansal tablolar";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- **TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- **TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- **TMS 12 ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **TFRS 9, ‘Finansal araçlar’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

b. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- **TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler;** Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- b. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):**
- **TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - o Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - o Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller' standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - o TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması', TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - o TFRS 12 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar', standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - o TMS 28 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar', 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- **TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’**, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TMS/TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, TFRS 8, “Faaliyet Bölümleri” standardını 1 Ocak 2009’dan itibaren uygulamaya başlamış olup, ilk defa 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan finansal tablo dipnotlarında TFRS 8 kapsamında raporlama yapmıştır. Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlemiştir. Şirket’in karar almaya yetkili mercisi yönetim kuruludur.

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Şirket'in iç raporlamasına dayanan faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) 1 Ocak -31 Mart 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ait bölüm analizi

1 Ocak - 31 Mart 2017	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	46.884.376	151.597.551	(35.874.277)	162.607.650
Satışların maliyeti	(37.047.542)	(115.512.037)	19.256.299	(133.303.280)
Brüt esas faaliyet karı	9.836.834	36.085.514	(16.617.978)	29.304.370
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(8.652.620)	(29.293.333)	16.273.604	(21.672.349)
Faaliyet karı	1.184.214	6.792.181	(344.374)	7.632.021

1 Ocak - 31 Mart 2016	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	34.856.046	125.346.580	(29.371.663)	130.830.963
Satışların maliyeti	(27.908.661)	(96.685.429)	16.811.095	(107.782.995)
Brüt esas faaliyet karı	6.947.385	28.661.151	(12.560.568)	23.047.968
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(7.381.166)	(24.089.787)	10.860.559	(20.610.394)
Faaliyet karı	(433.781)	4.571.364	(1.700.009)	2.437.574

a) 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.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm varlıkları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kağıt	38.260.086	38.348.070
Kutu	178.596.058	178.124.646
Düzeltilmeler	(507.205)	(529.974)
	216.348.939	215.942.742

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

b) 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm yükümlülüklerinin net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm yükümlülükleri	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kağıt	48.006.997	75.214.235
Kutu	315.647.784	286.776.875
Düzeltilmeler	(38.275.362)	(26.229.370)
	325.379.419	335.761.740

c) Amortisman gideri ve itfa payları ile yatırım harcamaları

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ürün gruplarına göre bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları ile yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

Amortismanlar	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Kağıt	823.727	784.885
Kutu	3.746.688	2.766.538
Düzeltilmeler	412.113	199.919
	4.982.528	3.751.342
Yatırımlar	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Kağıt	1.091.199	468.367
Kutu	5.638.172	4.810.122
	6.729.371	5.278.489

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Banka		
Vadesiz mevduatlar	3.665.723	13.956.993
Diğer hazır varlıklar	390.656	117.189
	4.056.379	14.074.182

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Mart 2017	
	Borçlar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Mondi Packaging Corrugated Services Gmbh	6.421.519	-
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	11.562.662	-
Mondi AG	6.380.893	-
Diğer	453.735	35.539
Toplam	24.818.809	35.539

	31 Aralık 2016	
	Borçlar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Mondi Packaging Corrugated Services Gmbh	7.152.356	-
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	7.063.006	-
Mondi AG	6.103.001	-
Diğer	1.327.955	35.539
Toplam	21.646.318	35.539

b) İlişki taraflarla işlemler

	1 Ocak – 31 Mart 2017			
	Stok Alımları (Brüt)	Mal Satışları (Brüt)	Sabit Kıymet Alımları	Diğer Giderler
İlişkili taraflarla olan işlemler				
Mondi Corrugated Services Gmbh	-	-	-	2.439.689
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	11.483.890	-	-	-
Mondi A.G.	-	-	532.032	1.167.425
Mondi İstanbul Ambalaj Ltd. Şti.	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	492.727
Toplam	11.483.890	-	532.032	4.099.841

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2016			
	Stok Alımları (Brüt)	Mal Satışları (Brüt)	Diğer gelirler	Diğer giderler
Mondi Corrugated Services Gmbh	-	-	-	1.520.836
Mondi Packaging Paper Sales Gmbh	9.228.109	-	-	-
Mondi A.G.	-	-	-	912.274
Mondi İstanbul Ambalaj Ltd. Şti.	-	-	23.855	-
Diğer	-	-	-	508.291
Toplam	9.228.109	-	23.855	2.941.401

(*) Diğer giderler ağırlıklı olarak lisans ve yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	870.731	707.044
	870.731	707.044

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Ticari alacaklar	161.187.460	165.065.032
Alacak senetleri	53.375.247	54.265.458
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(16.613.275)	(16.487.459)
	197.949.429	202.843.031

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:		
1 Ocak	(16.487.459)	(15.275.816)
Alacakların değer düşüklüğü	(125.816)	(585.702)
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	-	-
31 Mart	(16.613.275)	(15.861.518)

b) Ticari borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	72.661.451	105.775.566
Borç senetleri	16.172.694	10.446.589
İlişkili taraflara ticari borçlar	24.818.809	21.646.318
	113.652.954	137.868.473

NOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vergi dairesinden alacaklar	630.002	230.905
Personelden alacaklar	152.462	-
	782.464	230.905

b) Diğer borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve fonlar	1.576.220	4.746.971
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	35.539	35.539
Alınan sipariş avansları	1.204.516	839.510
	2.816.275	5.622.020

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer KDV	11.848.111	1.613.747
Diğer gider tahakkukları(*)	1.139.934	918.449
	12.988.045	2.532.196

(*) Diğer gider tahakkukları içerisinde yılda bir kez ödenen yakacak yardımı ve yılda iki kez ödenen bayram yardımı tutarları bulunmaktadır.

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	48.963	84.551
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.577.323	2.010.873
	2.626.286	2.095.424

NOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	54.673.129	50.254.815
Yarı mamüller	2.259.333	1.243.347
Mamüller	5.067.342	3.755.507
Diğer stoklar	3.279.035	6.578.723
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(160.513)	(475.050)
	65.118.326	61.357.342

(*) Diğer stoklar, ağırlıklı olarak yoldaki malları içermektedir.

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
1 Ocak	(475.050)	(325.048)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
İptal edilen karşılık	314.537	-
31 Mart	(160.513)	(325.048)

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen stok sipariş avansları	1.011.560	1.025.777
Diğer peşin ödenen giderler	853.676	5.706.403
	1.865.236	6.732.180

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sabit kıymet avansları	211.417	1.041.223
	211.417	1.041.223

NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Arsa	998.583	998.583
	998.583	998.583

Şirket'in İzmir'de bulunan arsasının kullanım amacı henüz belirlenmediği için yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis nakine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2017	8.632.107	5.191.699	45.566.190	348.666.883	106.975	15.021.039	1.259.172	32.921.034	457.365.099
Girişler	-	-		60.014	-	88.680	-	6.580.675	6.729.371
Çıkışlar	-	-	(7.570)	(2.101.896)	-	(3.454)	-	-	(2.112.920)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	334.107	2.389.922	-	614.479	-	(3.338.509)	-
31 Mart 2017	8.632.107	5.191.699	45.892.727	349.014.923	106.975	15.720.744	1.259.172	36.163.201	461.981.550

Birikmiş Amortismanlar	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis nakine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2017	-	(2.351.957))	(15.824.597)	(212.204.180)	(107.182)	(12.307.101)	(1.207.195)		(244.002.211)
Girişler	-	(47.678)	(323.746)	(4.083.853)	-	(254.887)	(13.645)	-	(4.723.809)
Çıkışlar	-	-	2.162	766.755	-	3.358	-	-	772.274
31 Mart 2017	-	(2.399.635)	(16.146.181)	(215.521.278)	(107.182)	(12.558.630)	(1.220.841)	-	(247.953.746)
Net Defter Değeri	8.632.107	2.792.064	29.746.546	133.493.645	-	3.162.114	38.331	36.163.201	214.027.804

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave faiz aktifleştirmesi tutarı 1.678.742 TL'dir (31 Mart 2016: 1.320.118 TL). Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis nakine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2016	8.632.107	4.945.276	40.282.530	306.317.640	106.975	14.512.811	1.259.172	31.803.755	407.860.266
Alımlar	-	-	62.601	678.737	-	33.868	-	4.503.284	5.278.489
Çıkışlar	-	-	-	(6.754.339)	-	(30.697)	-	-	(6.785.036)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	64.758	-	113.942	-	-	-	(178.700)	-
31 Mart 2016	8.632.107	5.010.034	40.345.131	300.355.979	106.975	14.515.982	1.259.172	36.128.339	406.353.719

Birikmiş Amortismanlar	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis nakine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2016	-	(2.174.845)	(14.909.304)	(209.936.034)	(106.975)	(11.271.615)	(1.139.311)	-	(239.538.084)
Dönem gideri	-	(43.300)	(305.072))	(2.828.103)	-	(274.590)	(18.273)	-	(3.469.337)
Çıkışlar	-	-	-	4.398.108	-	19.953	-	-	4.418.061
31 Mart 2016	-	(2.218.145))	(15.214.376))	(208.366.029)	(106.975)	(11.526.252)	(1.157.584)	-	(238.589.360)
Net Defter Değeri	8.632.107	2.791.889	25.130.755	91.989.951	-	2.989.730	101.588	36.128.339	167.764.358

Devam eden faaliyetler için, amortisman ve itfa payı giderlerinin 4.752.377 TL'si (2016: 3.405.682.TL) satılan malın maliyetine 36.174 TL'si (2016: 104.043TL) pazarlama giderlerine ve 193.977 TL'si (2016: 241.617TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31 Mart 2017	31 Mart 2016
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	7.269.255	7.239.451
Alımlar	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-
31 Mart itibariyle kapanış bakiyesi	7.269.255	7.239.451
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(5.687.984)	(4.582.460)
Dönem gideri	(258.719)	(282.005)
31 Mart itibariyle kapanış bakiyesi	(5.946.703)	(4.864.465)
Net defter değeri	1.322.552	2.374.986

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları haklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman süreleri 3 ila 10 yıl arasındadır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 13 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borçlanmalar - Krediler	165.587.616	160.539.222
	165.587.616	160.539.222

Banka kredileri:

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	165.587.616	160.539.222

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir

		31 Mart 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı /TL	%13,50	165.587.616	-

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir

		31 Aralık 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı /TL	%11,22	160.539.222	-

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI**

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

NOT 14 - TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Alım-satım amaçlı	68.032	743.840	110.581	141.003
	68.032	743.840	110.581	141.003

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık (yükümlülük)	Kontrat tutarı	Gerçeğe uygun değer varlık (yükümlülük)
Döviz alım işlemleri	31.868.278	(743.840)	26.602.384	(141.003)
Döviz satış işlemleri	4.796.562	68.032	7.314.077	110.581
		(675.808)		(30.422)

NOT 15 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer KDV	40.390	377.880
Devreden KDV	12.464.383	2.446.666
Diğer	6.473	2.604
	12.511.246	2.827.150

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KISA VADELİ KARŞILIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılığı	1.937.677	1.720.372
Dolaylı vergi cezası karşılığı (*)	1.420.788	1.420.788
	3.358.465	3.141.160

(*) Şirket'in 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 2012 yılında ayrılan 1.335.766 TL karşılık "Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü" içerisinde, dolaylı vergilerle ilgili olan 1.420.788 TL tutarındaki karşılık ise "Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İzin karşılığı	2.719.228	2.377.822
Prim karşılığı	805.089	986.695
	3.524.317	3.364.517

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla, tam 4.426,16 TL (1 Ocak 2016: tam 4.092,53 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

TFRS, belirli fayda planları dahilinde muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüeryal değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Finansal tablolarda, Grup öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

Yıl içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
1 Ocak	16.772.588	15.924.645
Hizmet maliyeti	366.738	1.466.952
Faiz maliyeti	413.701	1.654.804
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	-	(241.480)
Ödenen kıdem tazminatları	-	(2.032.333)
31 Mart	17.553.027	16.772.588

NOT 18 - TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Şirket Tarafından Verilen TRİ (Teminat, Rehin ve İpotek)'ler		
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	9.566.521	15.792.521
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 Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	9.566.521	15.792.521

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

	31Mart 2017	31 Aralık 2016
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.335.766	1.335.766
Eksi: Peşin ödenen vergi fonlar	-	-
	1.335.766	1.335.766

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2017 yılında uygulanan kurumlar vergi oranı %20’dir (2016: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2016 :%20).

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(7.753.248)	(7.600.363)
Geçmiş yıl zararları	1.414.885	-
Borç karşılıkları	4.530.832	5.093.743
Ticari alacaklar/borçlar	431.217	426.784
Stoklar	155.176	(438.846)
Finansal yatırımlar	16.968	16.968
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11.340	11.340
	(1.192.828)	(2.490.374)

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:		
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.297.545)	(841.753)
	(1.297.545)	(841.753)

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	2.490.374	1.373.129
Devam eden faaliyetler vergi gideri / geliri(-)	(1.297.546)	(841.753)
31 Mart	1.192.828	531.376

NOT 20 - PAY BAŞINA KAYIP

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.000.000.000	20.000.000.000
Dönem zararı	4.275.456	(809.462)
Pay başına kayıp (Kr)	0,00021	(0,00004)

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR

Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayii A.Ş.'nin tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 20.000.000.000 adet (31 Aralık 2016: 20.000.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in ortakları ve 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar (TL)	Pay (%)	Tutar (TL)	Pay (%)
Mondi Packaging Corrugated BV	154.606.762	77,30	150.525.664	75,26
Diğer	45.393.238	22,70	49.474.336	24,74
Nominal sermaye	200.000.000	100,00	200.000.000	100,00
Enflasyon düzeltmesi	17.766.158	-	17.766.158	-
	217.766.158	-	217.766.158	-

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

-“Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

-“Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar / zararıyla” ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.185.797	3.185.797
	3.185.797	3.185.797

NOT 22 - 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. Şirket'in 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 Şirket'in hazine bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in 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.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

	31 Mart 2017			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
Ticari Alacaklar	19.769.026	3.224.020	1.502.643	482.958
Parasal Finansal Varlıklar	767.157	126.824	30.388	41.260
DÖNEN VARLIKLAR	20.536.183	3.350.844	1.533.031	524.218
Ticari Borçlar	44.050.155	2.111.240	9.280.824	59.962
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	44.050.155	2.111.240	9.280.824	59.962
Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu	(27.071.716)	669.000	(8.154.000)	523.000
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	3.557.743	1.239.605	406.207	(58.743)
Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	3.557.743	1.239.605	406.207	(58.743)
İhracat	18.750.341	3.364.526	1.134.206	381.499
İthalat	40.811.576	3.932.055	6.675.528	3.478
	31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
Ticari Alacaklar	8.062.278	1.897.535	175.772	459.204
Parasal Finansal Varlıklar	4.608.684	378.847	732.371	129.623
DÖNEN VARLIKLAR	12.670.963	2.276.382	908.143	588.827
Ticari Borçlar	54.934.119	5.323.375	9.736.695	26.856
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	54.934.119	5.323.375	9.736.695	26.856
Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu	(30.916.461)	(2.703.000)	(6.362.000)	509.000
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(11.346.696)	(3.046.992)	(2.466.552)	52.971
Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(11.346.696)	(3.046.992)	(2.466.552)	52.971
İhracat	59.609.432	10.457.094	5.129.848	2.466.069
İthalat	138.149.246	18.170.491	24.846.919	-

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in 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.

	31 Mart 2017	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(74.498)	74.498
ABD Doları net etki	(74.498)	74.498
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	158.758	(158.758)
Avro net etki	158.758	(158.758)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(26.534)	26.534
Diğer Döviz Varlıkları net etki	(26.534)	26.534
TOPLAM	57.726	(57.726)

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2016	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(14.970)	14.970
ABD Doları net etki	(14.970)	14.970
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	(330.892)	330.892
Avro net etki	(330.892)	330.892
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	41.698	(41.698)
Diğer Döviz Varlıkları net etki	41.698	(41.698)
TOPLAM	(304.163)	304.163

NOT 23- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirketin bağlı ortaklığı olan Serveran Hurda Kağıt Kutu Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 04.01.2017 tarihinde tescil edilen 20.12.2016 tarihli Genel Kuruluyula tasfiye süreci tamamlanmıştır. Tasfiye işleminin Şirket'in gelir tablosunda bir etkisi bulunmamaktadır.

.....