

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-41
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-16
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17-18
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19-20
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21-22
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
DİPNOT 8 STOKLAR	22-23
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	23
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24-25
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
DİPNOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	26
DİPNOT 13 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	26
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	27
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	28
DİPNOT 16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
DİPNOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	29-30
DİPNOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
DİPNOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	31
DİPNOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	32
DİPNOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ.....	32
DİPNOT 22 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	33-36
DİPNOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	37
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-40
DİPNOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	11.651.012	11.163.085
Ticari Alacaklar		331.516.141	284.315.461
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	331.516.141	284.315.461
Diğer Alacaklar		2.541.607	1.264.278
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.541.607	1.264.278
Türev Araçlar		-	137.425
- Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar		-	137.425
Stoklar	8	126.214.796	100.852.150
Peşin Ödenmiş Giderler		5.452.555	8.513.653
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	5.452.555	8.513.653
Diğer Dönen Varlıklar	16	3.735.706	4.184.526
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		3.735.706	4.184.526
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		481.111.817	410.430.578
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		998.583	998.583
Maddi Duran Varlıklar	10	227.933.068	220.947.232
- Arazi ve Arsalar		8.632.107	8.632.107
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		2.763.442	2.763.241
- Binalar		34.546.598	29.627.700
- Tesis, Makine ve Cihazlar		148.164.744	145.183.369
- Mobilya ve Demirbaşlar		4.502.150	4.759.407
- Özel Maliyetler		12.836	18.235
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		29.311.191	29.963.173
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	12.940.925	10.428.894
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		12.940.925	10.428.894
Peşin Ödenmiş Giderler	9	11.054.549	2.686.410
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		11.054.549	2.686.410
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	3.458.398	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		256.385.523	235.061.119
TOPLAM VARLIKLAR		737.497.340	645.491.697

1 Ocak – 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 8 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	254.896.348	191.624.492
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		254.896.348	191.624.492
- Banka Kredileri		254.896.348	191.624.492
Ticari Borçlar		210.690.810	216.677.182
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	37.288.452	51.455.479
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	173.402.358	165.221.703
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	2.985.826	3.052.215
Diğer Borçlar		802.253	396.842
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	35.539	35.539
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		766.714	361.303
Türev Araçlar		710.099	-
- Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar		710.099	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	7.973.489	1.896.255
Kısa Vadeli Karşılıklar		9.724.091	9.621.222
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	5.224.219	5.281.025
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	4.499.872	4.340.197
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	10.761.565	10.793.708
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.761.565	10.793.708
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		498.544.481	434.061.916
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	21.502.727	20.552.595
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	-	1.218.322
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.502.727	21.770.917
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		520.047.208	455.832.833
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	17	200.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	17.766.158	17.766.158
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		(51.944)	(51.944)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(8.958.440)	(8.958.440)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		(8.958.440)	(8.958.440)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(8.958.440)	(8.958.440)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.185.797	3.185.797
- Yasal Yedekler	17	3.185.797	3.185.797
Geçmiş Yıllar Zararları		(22.282.707)	(44.459.715)
Net Dönem Karı		27.791.268	22.177.008
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		217.450.132	189.658.864
TOPLAM KAYNAKLAR		737.497.340	645.491.697

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden			
		Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2018	Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	497.125.288	258.946.081	344.220.043	181.612.393
Satışların Maliyeti	18	(383.486.466)	(199.293.422)	(279.801.668)	(141.412.189)
BRÜT KAR		113.638.822	59.652.659	64.418.375	40.200.204
Genel Yönetim Giderleri	19	(41.665.600)	(15.748.059)	(28.695.815)	(16.771.207)
Pazarlama Giderleri	19	(21.999.648)	(11.063.319)	(19.651.383)	(13.324.607)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	30.163.067	14.146.813	19.273.456	9.526.819
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	(28.605.016)	(16.109.502)	(16.222.755)	(8.141.352)
ESAS FAALİYET KARI		51.531.625	30.878.592	19.121.878	11.489.857
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		31.395	31.395	684.067	368.105
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(1.458.722)	(45.341)	(792.171)	(12.169)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		50.104.298	30.864.646	19.013.774	11.845.793
Finansman Gelirleri	21	2.091.295	1.817.111	1.048.632	(196.868)
Finansman Giderleri	21	(19.099.320)	(12.227.157)	(10.071.769)	(4.636.200)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/(ZARARI)		33.096.273	20.454.600	9.990.637	7.012.725
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri	22	(5.305.005)	(4.281.104)	70.618	(1.226.928)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(9.981.725)	(6.272.486)	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		4.676.720	1.991.382	70.618	(1.226.928)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ZARARI		27.791.268	16.173.496	10.061.255	5.785.797
Pay Başına Kazanç	23	0,00139	0,00081	0,00050	0,00029
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,00139	0,00081	0,00050	0,00029
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Riskten Korunma Kazançları/(Kayıpları)		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları		-	-	-	-
Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		27.791.268	16.173.496	10.061.255	5.785.797

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Tanımlanmış Emeklilik Planlarındaki Aktüeryal Kayıplar	Fayda Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
Sınırlı İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem									
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(7.183.703)	(46.428.032)	1.968.317	169.256.593	
Transferler	-	-	-	-	-	-	1.968.317	(1.968.317)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	10.061.255	10.061.255
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	10.061.255	10.061.255
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(7.183.703)	(44.459.715)	10.061.255	179.317.848	
Sınırlı İncelemeden Geçmiş Cari Dönem									
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(8.958.440)	(44.459.715)	22.177.008	189.658.864	
Transferler	-	-	-	-	-	-	22.177.008	(22.177.008)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	27.791.268	27.791.268
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	27.791.268	27.791.268
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(8.958.440)	(22.282.707)	27.791.268	217.450.132	

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(15.292.880)	11.013.699
Dönem karı		27.791.268	10.061.255
Dönem net karının mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		36.866.300	17.821.203
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10-11	10.847.565	9.076.434
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		6.201.547	1.964.705
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler - net		6.061.471	2.172.462
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	140.076	(207.757)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.867.141	2.817.374
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.707.466	2.382.764
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	(168.947)	434.610
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		328.622	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		11.217.715	3.925.204
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21.i	(8.835)	(42.028)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	21.ii	17.350.151	9.484.399
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		5.778.095	7.122.036
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(11.901.696)	(12.639.203)
Vergi (Geliri)/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	5.305.005	(70.618)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		1.427.327	108.104
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar) Kayıplar İle İlgili Düzeltmeler		1.427.327	108.104
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(75.240.652)	(15.773.894)
Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(41.360.455)	(26.955.698)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış		(41.360.455)	(26.955.698)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki			
Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.277.329)	(256.198)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.277.329)	(256.198)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		137.425	(368.609)
Stoklardaki (Artışlar) Azalışlar İle İlgili Düzeltmeler	8	(25.502.722)	(17.321.822)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış) Azalış	9.a	3.061.098	5.155.843
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(11.764.466)	22.082.915
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5.a	(14.167.027)	10.917.301
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		2.402.561	11.165.614
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			
ile İlgili Düzeltmeler		405.411	1.039.395
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		405.411	1.039.395
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		710.099	(30.422)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		416.676	423.811
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		448.820	1.164.796
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(32.144)	(740.985)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	(66.389)	456.891
(Faaliyetlerde Kullanılan) /Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(10.583.084)	12.108.564
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(814.140)	(1.136.893)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	22	(3.904.491)	-
Alınan faiz	21	8.835	42.028

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(30.140.898)	(14.561.119)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		40.192	1.294.271
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		40.192	1.294.271
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışı)			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10,11	(21.812.951)	(15.752.638)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(21.812.951)	(15.752.638)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(8.368.139)	(102.752)
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar	9.b	(8.368.139)	(102.752)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		45.921.705	(5.076.722)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		59.538.641	4.407.677
Kredilerden Nakit Girişleri	13	59.538.641	4.407.677
Ödenen Faiz	21.ii	(13.616.936)	(9.484.399)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/ (Azalış)		487.927	(8.624.142)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış/ Artış		487.927	(8.624.142)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	11.163.085	14.074.182
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	11.651.012	5.450.040

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.’nin (“Şirket”) ana faaliyet konusu; oluklu mukavva, oluklu mukavvalardan kutu ve her türlü ambalaj malzemesinden ambalaj maddeleri yapımı ve hurda kağıt, saman, kargı, kenaf ve selülozdan ve benzeri maddelerden fluting, şrenz, test liner türde kağıt, karton ve benzeri türde ürünler üretimi ve satışlarıdır. Şirket’in üretim tesisleri Tire, Gebze, Adana ve Karaman’da olmak üzere dört adet kutu ve bir adet kağıt fabrikasından oluşmaktadır. Şirket’in merkezi İzmir’dedir. Şirket 1974 yılında İzmir Tire’de kurulmuş olup 2007 yılında Mondi Grubu bünyesine katılmıştır.

Şirket’in sermayesinin %22,70’ine (31 Aralık 2017: %22,70) karşılık gelen hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in %77,30 (31 Aralık 2017: %77,30) oranında hissesine sahip olan Mondi Corrugated B.V., Şirket’in ana ortağı konumundadır (Dipnot 17).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 809’dur (31 Aralık 2017: 792’dir).

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Toki Mahallesi, Ödemiş Yolu Üzeri No: 28 35900,
Tire - İzmir

Şirket’in faaliyet gösterdiği sektör nedeniyle ara dönem finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

Şirket’in bağlı ortaklığı Serveran Hurda Kağıt Kutu Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. 4 Ocak 2017 tarihi itibarıyla tasfiye edilmiş olup Şirket’in konsolide mali tablo hazırlama yükümlülüğü sona ermiştir.

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki 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” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TMS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, KGK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayla tercih etmiştir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

Ara dönem özet finansal tablolar makul değerleri ile gösterilen, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiş, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

SPK’nın Seri II, 14.1 No’lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 24).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları ve yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi matrahı tutarları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yıl sonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Serveran Hurda Kağıt Kutu Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 4 Ocak 2017 tarihinde tescil edilen 20 Aralık 2016 tarihli Genel Kurulu kararıyla tasfiye sürecinin tamamlanması sonucunda Şirket’in herhangi bir bağlı ortaklığı kalmamıştır. Bu nedenle 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in konsolidasyona esas teşkil edecek bir işlemi bulunmamaktadır.

Yabancı para çevrimi

i) *Fonksiyonel ve raporlama para birimi*

Şirket ve her bir iştirakin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür (“fonksiyonel para birimi”). Ara dönem özet finansal tablolar Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.

ii) *İşlemler ve bakiyeler*

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın korunması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

a) **30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- 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 şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden 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.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil 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.
 - 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
 - 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.
- b) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.
- c) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:
- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN
ESASLAR (Devamı)**

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını 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 kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 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.

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirmekte olup, söz konusu değişiklikleri geçerlilik tarihlerinden itibaren uygulayacaktır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Buna istinaden, Şirket, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Ara dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından yapılan sınıflamalar finansal tablolar açısından önemlilik seviyesinin altındadır.

2.6. Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket’in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, “Hasılat” başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN
ESASLAR (Devamı)**

2.7 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 9 “Finansal Araçlar” ve TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” Standartları haricinde, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.7.1 TFRS 15 - Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi,
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması,
- İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket oluklu mukavva, oluklu mukavvalardan kutu ve her türlü ambalaj malzemesinden ambalaj maddeleri yapımı ve hurda kağıt, saman, kargı, kenaf ve selülozdan ve benzeri maddelerden fluting, şrenz, test liner türde kağıt, karton ve benzeri türde ürünlerin satılması sonucunda hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği
- müşterinin mal veya hizmetin yasal hakkına sahipliği
- malın fiziki zilyetliğinin devri
- malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi şartlarını dikkate alır.

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben finansal tablolarına kaydeder.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır.

Şirket, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, finansal tablolara bir iade yükümlülüğü yansıtır. İade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. İade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 18 “Hasılat” standardının yerini alan TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, standardının ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak finansal tabloları açısından değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında geçmişe yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

2.7.2 TFRS 9 - Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar”, “nakit ve nakit benzerleri” ve “diğer alacaklar” kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket’in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Bu kapsamda yapılan sınıflandırmalara ilişkin değişikliklerin finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan
Diğer borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Şirket, standardın geçiş etkisini kolaylaştırılmış metoda göre değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında geçmişe yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ticari alacakların geri kazanılabilirliği

Şirket yönetiminin yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda, ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesi, müşterilerden alınan teminatlar, geçmiş tahsilat performansları, vade analizleri, alacaklara ilişkin anlaşmazlık veya davaları dikkate almaktadır. Tüm bu değerlendirmeler sonucunda şüpheli alacakların tespiti ile bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarlarının belirlenmesi Şirket yönetiminin varsayım ve tahminlerini de içermektedir.

2.9 TMS/ TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/ TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

a) 1 Ocak -30 Haziran 2018 ve 2017 hesap dönemlerine ait bölüm analizi

1 Ocak - 30 Haziran 2018	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	143.009.350	451.814.997	(97.699.059)	497.125.288
Satışların maliyeti	(81.651.061)	(354.484.646)	52.649.241	(383.486.466)
Brüt esas faaliyet karı	61.358.289	97.330.351	(45.049.818)	113.638.822
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(41.887.994)	(63.273.748)	43.054.545	(62.107.197)
Faaliyet karı	19.470.295	34.056.603	(1.995.273)	51.531.625

1 Ocak - 30 Haziran 2017	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	107.097.813	320.505.387	(83.383.157)	344.220.043
Satışların maliyeti	(76.694.560)	(249.768.905)	46.661.797	(279.801.668)
Brüt esas faaliyet karı	30.403.253	70.736.482	(36.721.360)	64.418.375
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(24.584.372)	(52.684.548)	31.972.423	(45.296.497)
Faaliyet karı	5.818.881	18.051.934	(4.748.937)	19.121.878

b) Bölüm varlıkları

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm Varlıkları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kağıt	54.687.922	294.935.494
Kutu	324.327.094	53.996.900
Düzeltilmeler	(10.927.644)	(15.705.535)
	368.087.372	333.226.859

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) Bölüm yükümlülükleri

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm yükümlülüklerinin net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm Yükümlülükleri	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kağıt	81.650.041	81.548.885
Kutu	478.848.158	408.511.522
Düzeltilmeler	(40.450.991)	(34.227.574)
	520.047.208	455.832.833

d) Amortisman gideri ve itfa payları ile yatırım harcamaları

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ürün gruplarına göre bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları ile yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

Amortismanlar	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Kağıt	2.139.694	1.646.073
Kutu	10.120.570	7.114.807
Düzeltilmeler	(1.412.699)	315.554
	10.847.565	9.076.434

Yatırımlar	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Kağıt	1.590.707	1.337.895
Kutu	20.222.244	14.414.743
	21.812.951	15.752.638

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankadaki nakit	11.367.276	8.388.422
Vadesiz mevduatlar	11.367.276	8.388.422
Kredi kartı alacakları	55.426	57.501
Diğer	228.310	2.717.162
	11.651.012	11.163.085

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Şirket mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflara kısa vadeli borçlar:

	30 Haziran 2018	
	Borçlar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Mondi Packaging Paper Sales GmbH	25.639.278	-
Mondi Packaging Corrugated Services GmbH	5.512.568	-
Mondi AG	5.292.584	-
Diğer	844.022	35.539
Toplam	37.288.452	35.539

	31 Aralık 2017	
	Borçlar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Mondi Packaging Corrugated Services GmbH	20.068.730	-
Mondi Packaging Paper Sales GmbH	15.711.691	-
Mondi AG	12.965.164	-
Diğer	2.709.894	35.539
Toplam	51.455.479	35.539

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli tümü yabancı para olan ticari borçların makul değerleri taşınan değerine yaklaşmakta olup ortalama vadeleri 3 ay içerisinde (31 Aralık 2017: 3 ay).

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişki taraflarla işlemler

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 30 Haziran 2018		
	Stok Alımları	Sabit Kıymet Alımları	Diğer Giderler
Mondi Packaging Paper Sales GmbH	52.962.282	-	-
Mondi Packaging Corrugated Services GmbH	-	-	6.463.021
Mondi AG	-	108.786	4.760.743
Diğer (*)	-	-	1.685.944
Toplam	52.962.282	108.786	12.909.708

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 30 Haziran 2017		
	Stok Alımları	Sabit Kıymet Alımları	Diğer Giderler
Mondi Packaging Paper Sales GmbH	22.944.888	-	-
Mondi Packaging Corrugated Services GmbH	-	-	4.921.923
Mondi AG	-	628.670	2.850.833
Diğer (*)	-	-	861.721
Toplam	22.944.888	628.670	8.634.477

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

b) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.065.780	2.508.332
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Diğer	-	-
	2.065.780	2.508.332

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	276.694.209	229.480.404
Alacak senetleri	89.821.986	80.677.108
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(27.094.462)	(21.032.991)
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(7.905.592)	(4.809.060)
	331.516.141	284.315.461

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %20,18 (31 Aralık 2017: % 12,54) olup ortalama vadeleri 3 ay içerisinde (31 Aralık 2017: 3 ay). 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 33.918.327 TL (31 Aralık 2017: 25.486.489 TL) tutarındaki ticari alacağın vadesi ortalama 1-3 ay içerisinde geçmiştir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçen alacaklar	33.918.327	25.486.489
0 - 30 gün vadeli	84.837.964	78.693.694
31 - 60 gün vadeli	92.870.725	83.558.121
61 - 90 gün vadeli	89.566.017	70.531.654
91 gün ve üzeri	30.323.108	26.045.503
	331.516.141	284.315.461

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
0 - 30 gün arası	25.676.407	23.935.434
30 gün üzeri	8.241.920	1.551.055
	33.918.327	25.486.489

Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler ve mütakip dönem tahsilatları göz önüne alarak yaptığı değerlendirme sonucu, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve üzerinden karşılık ayrılmamış, müşterilerden olan toplam 33.918.327 TL (31 Aralık 2017: 25.486.489 TL) tutarındaki ticari alacak için tahsilat riski bulunmamaktadır.

Üretim, dağıtım ve çeşitli satış noktalarını kapsayan Şirket'in geniş ve dağılmış müşteri yelpazesinden dolayı, ticari alacaklarının konsantrasyon riski sınırlıdır. Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimi göz önünde bulundurularak gerekli karşılık ayrılmıştır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

	2018	2017
1 Ocak	(21.032.991)	(16.487.459)
Gelir tablosuna yansıtılan	(6.061.471)	(2.172.462)
30 Haziran	(27.094.462)	(18.659.921)

b) Ticari borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	133.501.236	121.928.529
Borç senetleri	41.194.753	43.990.118
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.293.631)	(696.944)
	173.402.358	165.221.703

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %20,16 (31 Aralık 2017: % 7,39) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2017: 3 ay).

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vergi dairesinden alacaklar	2.541.607	1.264.278
	2.541.607	1.264.278

DİPNOT 8 - STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	95.504.571	79.779.012
Yarı mamüller	1.536.752	2.180.567
Mamüller	7.969.326	8.159.589
Diğer stoklar (*)	21.807.510	11.196.269
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(603.363)	(463.287)
	126.214.796	100.852.150

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığının ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(463.287)	(475.050)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(140.076)	-
İptal edilen karşılık	-	207.757
30 Haziran	(603.363)	(267.293)

1 Ocak – 30 Haziran 2018 ara hesap dönemi içerisinde kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen ilk madde malzeme ve ticari mal giderleri 351.176.352 TL’dir (2017: 261.796.461 TL).

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen stok sipariş avansları	2.904.606	3.305.252
Diğer peşin ödenen giderler	2.547.949	5.208.401
	5.452.555	8.513.653

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

Maddi duran varlık alım avansları	11.054.549	2.686.410
	11.054.549	2.686.410

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2018
<u>Maliyet değeri</u>					
Araziler	8.632.107	-	-	-	8.632.107
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.383.588	-	-	130.836	5.514.424
Binalar	46.851.693	-	-	5.744.424	52.596.117
Makine, tesis ve cihazlar	372.645.736	51.687	(1.984.005)	12.125.293	382.838.711
Taşıt araçları	106.975	-	(420)	-	106.555
Döşeme ve demirbaşlar	18.197.451	-	(470.035)	367.784	18.095.200
Özel maliyetler	1.259.172	-	-	-	1.259.172
Yapılmakta olan yatırımlar	29.963.173	17.920.066	-	(18.572.048)	29.311.191
	483.039.895	17.971.753	(2.454.460)	(203.711) (*)	498.353.477
<u>Eksi: Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.620.347)	(130.635)	-	-	(2.750.982)
Binalar	(17.223.993)	(825.526)	-	-	(18.049.519)
Makine, tesis ve cihazlar	(227.462.367)	(7.730.201)	518.601	-	(234.673.967)
Taşıt araçları	(106.975)	-	420	-	(106.555)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.438.044)	(622.924)	467.918	-	(13.593.050)
Özel maliyetler	(1.240.937)	(5.399)	-	-	(1.246.336)
	(262.092.663)	(9.314.685)	986.939	-	(270.420.409)
Net defter değeri	220.947.232				227.933.068

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave faiz aktifleştirmesi tutarı 3.023.060 TL’dir. Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır. 1 Ocak – 30 Haziran 2018 ara hesap dönemi içerisinde maddi duran varlık girişlerin önemli bir bölümü yangın hattı revizyonu, bilgi sistemleri uygulama hizmetleri, atık dönüştürme hattı, havalandırma sistemi yatırımlarından oluşmaktadır.

(*) Bakınız Dipnot 11.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2017
<u>Maliyet değeri</u>					
Araziler	8.632.107	-	-	-	8.632.107
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.191.699	-	-	-	5.191.699
Binalar	45.566.190	-	(19.828)	334.107	45.880.469
Makine, tesis ve cihazlar	348.666.883	1.059.569	(2.816.583)	16.633.345	363.543.214
Taşıt araçları	106.975	-	-	-	106.975
Döşeme ve demirbaşlar	15.021.039	88.680	(3.454)	2.988.622	18.094.887
Özel maliyetler	1.259.172	-	-	-	1.259.172
Yapılmakta olan yatırımlar	32.921.034	14.604.389	(279)	(19.956.074)	27.569.070
	457.365.099	15.752.638	(2.840.144)	-	470.277.593
<u>Eksi: Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.351.957)	(90.787)	-	-	(2.442.744)
Binalar	(15.824.597)	(593.139)	5.471	-	(16.412.265)
Makine, tesis ve cihazlar	(212.204.180)	(7.449.659)	1.428.940	-	(218.224.899)
Taşıt araçları	(106.975)	-	-	-	(106.975)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.307.307)	(469.965)	3.358	-	(12.773.914)
Özel maliyetler	(1.207.195)	(20.737)	-	-	(1.227.932)
	(244.002.211)	(8.624.287)	1.437.769	-	(251.188.729)
Net defter değeri	213.362.888				219.088.864

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave faiz aktifleştirmesi tutarı 1.975.308 TL’dir. Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemi içerisinde maddi duran varlık girişlerin önemli bir bölümü oluklu mukavva makine hatları ve bilgi teknolojileri yönetimi yatırımlarını içermektedir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlarda takip edilen 8.349.317 TL tutarındaki bilgi teknolojileri yönetimi yatırımları tamamlanmalarının akabinde maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılacaktır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer (*)	30 Haziran 2018
Haklar	17.793.571	3.841.200	(61.652)	203.711	21.776.830
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(7.364.677)	(1.532.880)	61.652	-	(8.835.905)
Net defter değeri	10.428.894	2.308.320	-	203.711	12.940.925

(*) Bakınız Dipnot 10.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2017
Haklar	7.269.255	-	-	-	7.269.255
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(5.687.984)	(452.147)	-	-	(6.140.131)
Net defter değeri	1.581.271	(452.147)	-	-	1.129.124

DİPNOT 12 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in çeşitli tarihlerde aldığı yatırım teşvik belgeleri bulunmakta olup, ilgili mevzuat çerçevesinde bu indirimlerden yararlanmaktadır.

DİPNOT 13 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

a. Banka Kredileri:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli krediler		
- TL krediler (*)	254.896.348	191.624.492
	254.896.348	191.624.492

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların faiz oranı yıllık ortalama %20,21'dir (31 Aralık 2017: %15,57)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur).

30 Haziran 2018 itibarıyla kredilerinin makul değerleri taşınan değerine yakınsamaktadır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı	2.750.462	2.919.409
Dolaylı vergi cezası karşılığı	1.749.410	1.420.788
	4.499.872	4.340.197

Şirket’in 2007 yılına ait defterlerinin Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı’na denetlenmesi sonucunda tenkit edilen hususlar ortaya çıkmıştır. Şirket vergi inceleme raporunda belirtilen hususlara itiraz etmiş olup hukuki süreç 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla devam etmektedir. Müteakip dönemde Şirket 7143 sayılı Kanun hükümlerinden yararlanarak vergi aslının %20’si ile hesaplanan Yİ-ÜFE tutarını ödemek kaydıyla KDV ve stopaj tarhiyatına ilişkin Danıştay’da onanması beklenen davadan vazgeçmiştir. Vergi inceleme raporunda belirtilen kurumlar vergisi ile ilgili hususlar için 2012 yılında ayrılan 1.335.766 TL tutarındaki karşılık “Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü” içerisinde, dolaylı vergilerle ilgili olan 1.749.410 TL tutarındaki karşılık ise “Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

b) Alınan teminatlar

Teminat mektupları	9.297.015	11.027.526
Teminat senetleri	2.528.000	3.423.267
İpotek	100.000	100.000
Teminat çekleri	77.760	140.000
	12.002.775	14.690.793

c) Verilen teminatlar

Teminat mektupları	19.329.395	18.509.878
	19.329.395	18.509.878

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Şirket Tarafından Verilen TRİ (Teminat, Rehin ve İpotek)’ler		
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	19.329.395	18.509.878
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	19.329.395	18.509.878

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin özkaynaklara oranı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla %0’ dır (31 Aralık 2017: %0).

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.958.698	2.879.005
Personele borçlar	27.128	173.210
	2.985.826	3.052.215

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

İzin karşılığı	2.664.809	2.666.110
Prim karşılığı	2.559.410	2.614.915
	5.224.219	5.281.025

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı	21.502.727	20.552.594
	21.502.727	20.552.594

DİPNOT 16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer KDV	3.735.706	3.704.472
Devreden KDV	-	427.952
Diğer	-	52.102
	3.735.706	4.184.526

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

Ödenecek vergi ve fonlar	5.011.753	4.745.359
Diğer KDV	2.788.311	2.658.297
Diğer gider tahakkukları (*)	2.192.022	3.390.052
Diğer	769.479	-
	10.761.565	10.793.708

(*) Diğer gider tahakkukları içerisinde yılda bir kez ödenen yakacak yardımı ve yılda iki kez ödenen bayram yardımı tutarları ile beklenen hizmet alım faturaları ve elektrik gider tahakkukları bulunmaktadır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı’na tabi şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup 1 Kr nominal değere sahip kayıtlı paylarını temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan belirlenmiştir. Şirket’in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)	400.000.000	400.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	200.000.000	200.000.000

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 2017: 20.000.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri ile aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2017	
	Tutar (TL)	Pay (%)	Tutar (TL)	Pay (%)
Mondi Corrugated BV	154.606.762	77,30	154.606.762	77,30
Diğer	45.393.238	22,70	45.393.238	22,70
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	-

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır:

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

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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Halka açık şirketler, kar payı dağılımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 27'inci maddesi çerçevesinde, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket tarafından ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonrası tevzi olunur.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.185.797	3.185.797
	3.185.797	3.185.797

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Yurtiçi satışlar	485.165.544	247.012.311	314.029.079	167.303.475
Yurtdışı satışlar	14.511.699	13.452.588	32.435.406	15.467.942
Diğer gelirler	206.604	(104.496)	94.202	35.582
Brüt Satışlar	499.883.847	260.360.403	346.558.687	182.806.999
Tenzil: İskontolar	(1.712.294)	(767.416)	(674.489)	(33.603)
İadeler	(873.288)	(553.675)	(1.388.939)	(1.115.437)
Diğer indirimler	(172.977)	(93.231)	(275.216)	(45.566)
Net Satışlar	497.125.288	258.946.081	344.220.043	181.612.393
Satışların Maliyeti	(383.486.466)	(199.293.422)	(279.801.668)	(141.412.189)
Brüt Kar	113.638.822	59.652.659	64.418.375	40.200.204

DİPNOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Pazarlama giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Nakliye giderleri	12.083.349	5.925.870	10.743.198	5.486.496
Malzeme giderleri	3.613.108	2.584.108	3.672.830	2.171.674
Personel giderleri	4.501.607	2.185.826	3.342.757	1.787.793
Diğer	1.801.584	367.515	1.892.598	3.878.644
	21.999.648	11.063.319	19.651.383	13.324.607

b) Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel giderleri	8.023.677	3.392.787	8.512.413	4.294.960
Grup genel gider payları	7.417.702	2.729.168	5.055.543	3.316.655
Şüpheli ticari alacak karşılığı gideri	6.061.471	135.422	2.139.719	125.816
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	3.930.709	2.181.564	2.065.796	928.477
Danışmanlık giderleri	2.642.005	1.770.116	2.711.584	959.648
Diğer	13.590.036	5.539.002	8.210.760	7.145.651
	41.665.600	15.748.059	28.695.815	16.771.207

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	12.498.382	3.936.958	13.083.617	7.635.206
Kur farkı gelirleri	13.981.840	7.946.249	4.952.700	155.025
Kira gelirleri	945.685	678.943	757.152	407.519
Diğer	2.737.160	1.584.663	479.987	1.329.069
	30.163.067	14.146.813	19.273.456	9.526.819

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Kur farkı giderleri	17.352.942	10.149.473	6.046.323	1.369.640
Kredili alışlardaki vade farkı gideri	8.874.627	3.569.108	8.053.858	5.091.598
Diğer	2.377.446	2.390.921	2.122.574	1.680.114
	28.605.015	16.109.502	16.222.755	8.141.352

DİPNOT 21 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ**i. Finansman gelirleri:**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Kur farkı gelirleri	2.082.460	1.817.111	607.575	69.827
Türev araç gelirleri	-	-	399.029	(266.695)
Faiz geliri	8.835	-	42.028	-
	2.091.295	1.817.111	1.048.632	(196.868)

ii. Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Faiz gideri	17.350.151	8.197.279	9.484.399	4.459.841
Türev araç giderleri	847.524	254.196	-	-
Kur farkı gideri	901.645	3.775.682	587.370	176.359
	19.099.320	12.227.157	10.071.769	4.636.200

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	9.981.725	904.874
Kurumlar vergisi ceza karşılığı	1.335.766	1.335.766
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(3.344.002)	(344.385)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	7.973.489	1.896.255

1 Ocak - 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Cari dönem kurumlar vergisi	(9.981.725)	(6.272.486)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.676.720	1.991.382	70.618	(1.226.928)
Toplam vergi (gideri)/geliri	(5.305.005)	(4.281.104)	70.618	(1.226.928)

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Yürürlüğe giren bu Kanuna göre, ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği bu dönemler için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır. 2021 ve sonraki dönemler için geçici farkların iptalleri %20 ile hesaplanacaktır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2017: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 16 üncü gününe kadar beyan edip 19 (2017: 16) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının istisna oranı 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan yönetmelikle %75’den %50’ye indirilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Buna göre, Şirket, 2018, 2019 ve 2020 yıllarındaki taşınmaz malların satışından elde edilen kazançlar için hesaplanan kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamaları kalan %50’nin %22’si olarak, 2021 ve sonraki dönemler için kalan %50’nin %20’si olarak hesaplamıştır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75’lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları paylarının itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde gerektiğinde ibraz edilmek üzere Kurumlar Vergisi Beyannamesi tarihine kadar bir rapor hazırlayacaklardır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibariyle dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltililecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir.

Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Vergi öncesi kar	33.096.273	9.990.637
Yasal vergi oranı	%22	%20
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(7.281.180)	(1.998.127)
Vergi düzeltme etkileri:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(73.361)	(366.193)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayrılmayan indirimler	-	2.434.938
İndirimler	259.520	-
Yatırım indirimi istisnası	1.420.168	-
Diğer	369.848	-
Toplam vergi gideri	(5.305.005)	70.618

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %22’dir (2017: %20).

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Yürürlüğe giren bu Kanuna göre, ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği bu dönemler için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır. 2021 ve sonraki dönemler için geçici farkların iptalleri %20 ile hesaplanacaktır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların taşınan değeriyle vergi matrahı arasındaki fark	49.210.090	47.101.228	(9.842.018)	(9.420.246)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	(21.502.727)	(20.552.594)	4.300.545	4.110.519
Diğer borç karşılıkları	(6.836.059)	(6.688.684)	1.503.933	1.337.737
Ticari alacaklar ve borçlar vade farkları	(20.940.571)	(10.542.376)	4.606.926	2.108.475
Grup gider yansıtımları tahakkuku	(8.010.143)	-	1.762.231	-
Stokların taşınan değeriyle vergi matrahı arasındaki fark	(3.981.556)	(2.107.457)	875.942	421.491
Diğer	(1.140.177)	(1.118.510)	250.839	223.702
Ertelenmiş vergi varlığı			13.300.416	8.201.924
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(9.842.018)	(9.420.246)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)- net			3.458.398	(1.218.322)

Net ertelenmiş vergi varlığının /(yükümlülüğünün) hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

1 Ocak 2018	(1.218.322)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	4.676.720
30 Haziran 2018	3.458.398
1 Ocak 2017	(2.490.374)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	70.618
30 Haziran 2017	(2.419.756)

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ/ KAYIP

		1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Net dönem karı	A	27.791.268	16.173.496	10.061.255	5.785.798
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan adet pay başına kazanç	A/B	0,00139	0,00081	0,00050	0,00029

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal risk faktörleri

Şirket 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, Şirket 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.

b) Kur riski yönetimi

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Mevcut riskler denetim komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu kurlar yakından takip edilmektedir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Haziran 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	23.607.089	3.071.648	1.451.814	1.890.253	20.328.998	3.611.145	1.412.970	327.854
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.797.712	143.225	5.329	1.116.213	2.625.115	563.312	101.415	42.419
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	25.404.801	3.214.873	1.457.143	3.006.466	22.954.113	4.174.457	1.514.385	370.273
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	25.404.801	3.214.873	1.457.143	3.006.466	22.954.113	4.174.457	1.514.385	370.273
10. Ticari Borçlar	75.929.835	4.357.885	10.525.381	173.476	97.273.674	4.849.995	17.482.606	37.270
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	75.929.835	4.357.885	10.525.381	173.476	97.273.674	4.849.995	17.482.606	37.270
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	75.929.835	4.357.885	10.525.381	173.476	97.273.674	4.849.995	17.482.606	37.270
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	44.347.748	-	8.353.000	-	63.876.263	-	14.146.000	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	44.347.748	-	8.353.000	-	63.876.263	-	14.146.000	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı Para Varlık (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(6.177.286)	(1.143.012)	(715.238)	2.832.990	(10.443.298)	(675.538)	(1.822.221)	333.003
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(50.525.034)	(1.143.012)	(9.068.238)	2.832.990	(74.319.561)	(675.538)	(15.968.221)	333.003
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(710.099)	-	-	-	137.425	-	-	-
23. İhracat	37.164.260	5.119.127	2.660.310	3.702.156	78.621.176	13.367.697	4.767.835	1.391.086
24. İthalat	64.403.832	4.397.149	8.707.888	-	147.613.000	14.259.233	23.797.327	3.478

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2018

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/ (Zarar)		Özkaynaklar	
	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	(521.293)	521.293	(521.293)	521.293
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(521.293)	521.293	(521.293)	521.293
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(379.734)	379.734	(379.734)	379.734
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(379.734)	379.734	(379.734)	379.734
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	283.299	(283.299)	283.299	(283.299)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	283.299	(283.299)	283.299	(283.299)
TOPLAM (3+6+9)	(617.728)	617.728	(617.728)	617.728

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/ (Zarar)		Özkaynaklar	
	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	(254.806)	254.806	(254.806)	254.806
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(254.806)	254.806	(254.806)	254.806
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(822.824)	822.824	(822.824)	822.824
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(822.824)	822.824	(822.824)	822.824
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	33.300	(33.300)	33.300	(33.300)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	33.300	(33.300)	33.300	(33.300)
TOPLAM (3+6+9)	(1.044.330)	1.044.330	(1.044.330)	1.044.330

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Avro kurları sırasıyla 4,5607 ve 5,3092 olup Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından belirlenen 8 Ağustos 2018 günü saat 15:30’da belirlenen gösterge niteliğindeki ABD Doları ve Avro döviz kurları sırasıyla 5,2813 ve 6,1252’dir.

.....