

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER                                                                                                                          | SAYFA       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR) .....</b>                                                                                   | <b>1-3</b>  |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....</b>                                                                         | <b>4</b>    |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>                                                                                           | <b>5</b>    |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>                                                                                                     | <b>6-7</b>  |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>                                                                          | <b>8-54</b> |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                                                                             | 8           |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                          | 8-24        |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                                                                               | 24-25       |
| DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....                                                                                             | 26          |
| DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                                           | 26-27       |
| DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                               | 28-29       |
| DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                | 29          |
| DİPNOT 8 STOKLAR .....                                                                                                               | 29-30       |
| DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....                                                                          | 30          |
| DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                | 31-33       |
| DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                                                                        | 33          |
| DİPNOT 12 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....                                                                                            | 33          |
| DİPNOT 13 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ .....                                                                                | 34          |
| DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....                                                                                | 34-35       |
| DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....                                                                                        | 35-36       |
| DİPNOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                           | 37          |
| DİPNOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                                                        | 37          |
| DİPNOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....                                                                        | 38-39       |
| DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                                                                                       | 40          |
| DİPNOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....                                                                        | 40          |
| DİPNOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                       | 41          |
| DİPNOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....                                                                         | 41          |
| DİPNOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ.....                                                                                        | 42          |
| DİPNOT 24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....                                                    | 42-45       |
| DİPNOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ /(KAYIP).....                                                                                            | 45          |
| DİPNOT 26 TÜREV ARAÇLAR .....                                                                                                        | 46          |
| DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                         | 46-53       |
| DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)..... | 53-54       |
| DİPNOT 29 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....                                                                                           | 54          |
| DİPNOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                                                                                 | 54          |

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

|                                                      | Dipnot<br>Referansları | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019     |
|------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |                        |                    |                    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |                        |                    |                    |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 4                      | 7.137.212          | 11.591.756         |
| Ticari Alacaklar                                     |                        | 462.316.201        | 329.950.995        |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar      | 6                      | 462.316.201        | 329.950.995        |
| Diğer Alacaklar                                      |                        | 941.906            | 941.906            |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar       | 7                      | 941.906            | 941.906            |
| Türev Araçlar                                        |                        | 737.069            | 1.746.038          |
| - Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar                    | 26                     | 737.069            | 1.746.038          |
| Stoklar                                              | 8                      | 146.199.653        | 96.133.812         |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               |                        | 11.317.807         | 7.175.044          |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  | 9                      | 11.317.807         | 7.175.044          |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 17                     | 5.611.599          | 3.455.456          |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar |                        | 5.611.599          | 3.455.456          |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |                        | <b>634.261.447</b> | <b>450.995.007</b> |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |                        |                    |                    |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                        |                        | 998.583            | 998.583            |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 10                     | 340.015.073        | 287.327.348        |
| - Arazi ve Arsalar                                   |                        | 8.632.107          | 8.632.107          |
| - Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri                   |                        | 2.915.136          | 2.744.382          |
| - Binalar                                            |                        | 53.516.194         | 49.963.890         |
| - Tesis, Makine ve Cihazlar                          |                        | 225.101.552        | 181.564.906        |
| - Mobilya ve Demirbaşlar                             |                        | 19.551.448         | 11.929.295         |
| - Özel Maliyetler                                    |                        | 2.404              | 2.404              |
| - Yapılmakta Olan Yatırımlar                         |                        | 30.296.232         | 32.490.364         |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                            | 12                     | 2.759.473          | 8.566.978          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 11                     | 9.460.611          | 8.449.284          |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                |                        | 9.460.611          | 8.449.284          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 9                      | 1.263.318          | 1.834.529          |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  |                        | 1.263.318          | 1.834.529          |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 24                     | 7.169.653          | 3.882.280          |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                        |                        | <b>361.666.711</b> | <b>311.059.002</b> |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |                        | <b>995.928.158</b> | <b>762.054.009</b> |

1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere, Mondı Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2021 tarihinde onaylanmış olup Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar söz konusu finansal tabloları değiştirmeye ve yeniden yayımlamaya yetkilidir.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

|                                                                  | Dipnot<br>Referansları | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019     |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                 |                        |                    |                    |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                 |                        |                    |                    |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                         | 13                     | 274.521.270        | 269.165.477        |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar          |                        | 274.521.270        | 269.165.477        |
| - Banka Kredileri                                                |                        | 271.827.924        | 262.593.917        |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                 | 13                     | 2.693.346          | 6.571.560          |
| Ticari Borçlar                                                   |                        | 343.004.955        | 191.224.487        |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                              | 5                      | 64.518.719         | 30.468.489         |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                      | 6                      | 278.486.236        | 160.755.998        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                 | 15                     | 3.592.859          | 3.107.325          |
| Diğer Borçlar                                                    |                        | 4.793.266          | 2.834.761          |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                               | 5                      | 35.539             | 35.539             |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                       |                        | 4.757.727          | 2.799.222          |
| Türev Araçlar                                                    |                        | 3.665.693          | 492.833            |
| - Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar                                | 26                     | 3.665.693          | 492.833            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                          |                        | 9.712.680          | 10.550.566         |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 15                     | 7.308.964          | 8.137.388          |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                  | 14                     | 2.403.716          | 2.413.178          |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                  | 17                     | 13.539.480         | 10.097.105         |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler     |                        | 13.539.480         | 10.097.105         |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                          |                        | <b>652.830.203</b> | <b>487.472.554</b> |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                 |                        |                    |                    |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                          |                        | 38.966.667         | 24.309.224         |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 15                     | 38.966.667         | 24.309.224         |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                         |                        | 1.152.579          | 2.831.436          |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                 | 13                     | 1.152.579          | 2.831.436          |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                          |                        | <b>40.119.246</b>  | <b>27.140.660</b>  |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                      |                        | <b>692.949.449</b> | <b>514.613.214</b> |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

|                                               | Dipnot<br>Referansları | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019     |
|-----------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                            |                        |                    |                    |
| Ödenmiş Sermaye                               | 18                     | 200.000.000        | 200.000.000        |
| Sermaye Düzeltme Farkları                     | 18                     | 17.766.158         | 17.766.158         |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)          |                        | (51.944)           | (51.944)           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak |                        |                    |                    |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)   |                        | (19.374.874)       | (10.768.215)       |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden          |                        |                    |                    |
| Ölçüm Kayıpları                               | 15                     | (19.374.874)       | (10.768.215)       |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler           | 18                     | 3.185.797          | 3.185.797          |
| Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)             |                        | 37.308.999         | 53.453.652         |
| Net Dönem Karı/(Zararı)                       |                        | 64.144.573         | (16.144.653)       |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                     |                        | <b>302.978.709</b> | <b>247.440.795</b> |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                       |                        | <b>995.928.158</b> | <b>762.054.009</b> |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

|                                                                                                                                                            | Dipnot<br>Referansları | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                                                                                                |                        |                            |                            |
| Hasılat                                                                                                                                                    | 19                     | 1.212.400.546              | 1.031.041.045              |
| Satışların Maliyeti (-)                                                                                                                                    | 19                     | (999.937.321)              | (878.453.876)              |
| <b>Brüt Kar</b>                                                                                                                                            |                        | <b>212.463.225</b>         | <b>152.587.169</b>         |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                                                                                                | 20                     | (87.656.416)               | (71.241.405)               |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                                                                                                    | 20                     | (59.153.187)               | (49.449.219)               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                                                                         | 21                     | 71.066.347                 | 92.068.889                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                                                                                                     | 21                     | (55.127.719)               | (60.056.877)               |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                                                                                                                  |                        | <b>81.592.250</b>          | <b>63.908.557</b>          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                                                                                          | 22                     | 1.018.226                  | 326.253                    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                                                                                                      | 22                     | (3.632.432)                | (6.563.618)                |
| <b>FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI</b>                                                                                                  |                        | <b>78.978.044</b>          | <b>57.671.192</b>          |
| Finansman Gelirleri                                                                                                                                        | 23                     | 17.399.210                 | 8.157.591                  |
| Finansman Giderleri (-)                                                                                                                                    | 23                     | (33.368.389)               | (79.307.284)               |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ KARI /(ZARARI)</b>                                                                                              |                        | <b>63.008.865</b>          | <b>(13.478.501)</b>        |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri /(Gideri)                                                                                                              | 24                     | 1.135.708                  | (2.666.152)                |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)                                                                                                                        | 24                     | 1.135.708                  | (2.666.152)                |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>DÖNEM KARI/ (ZARARI)</b>                                                                                                     |                        | <b>64.144.573</b>          | <b>(16.144.653)</b>        |
| <b>DÖNEM KARI /(ZARARI)</b>                                                                                                                                |                        | <b>64.144.573</b>          | <b>(16.144.653)</b>        |
| <b>Pay Başına Kazanç /(Kayıp)</b>                                                                                                                          |                        |                            |                            |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal<br>Değerli Pay Başına Kazanç /(Kayıp)                                                                             | 25                     | 0,00321                    | (0,00081)                  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GİDER</b>                                                                                                                                |                        |                            |                            |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılmayacaklar:</b>                                                                                               |                        | <b>(8.606.659)</b>         | <b>(1.933.713)</b>         |
| Tanımlanmış Fayda Planları<br>Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları), Vergi Sonrası<br>Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Ertelenmiş<br>Vergi Geliri / (Gideri) | 24                     | 2.151.665                  | 483.429                    |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GİDER</b>                                                                                                                                |                        | <b>(8.606.659)</b>         | <b>(1.933.713)</b>         |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)</b>                                                                                                                      |                        | <b>55.537.914</b>          | <b>(18.078.366)</b>        |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLİ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

|                                                    | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Düzeltilme<br>Farkları | Paylara<br>İlişkin<br>Primler/<br>İskontolar | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Kar veya Zarardan<br>Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş<br>Diğer Kapsamlı<br>Gelir ve Giderler | Tanımlanmış<br>Emeklilik Fayda<br>Planlarındaki<br>Aktüeryal Kayıplar | Geçmiş Yıllar<br>Karlari/Zararları | Net Dönem<br>Karı/Zararı | Toplam<br>Özkaynaklar |
|----------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş<br/>Önceki Dönem</b> |                    |                                   |                                              |                                              |                                                                                                         |                                                                       |                                    |                          |                       |
| <b>1 Ocak 2019 itibariyle bakiyeler</b>            | <b>200.000.000</b> | <b>17.766.158</b>                 | <b>(51.944)</b>                              | <b>3.185.797</b>                             | <b>(8.834.502)</b>                                                                                      | <b>(22.282.707)</b>                                                   | <b>75.736.359</b>                  | <b>265.519.161</b>       |                       |
| Transferler                                        | -                  | -                                 | -                                            | -                                            | -                                                                                                       | 75.736.359                                                            | (75.736.359)                       | -                        | -                     |
| Toplam Kapsamlı Gider                              | -                  | -                                 | -                                            | -                                            | (1.933.713)                                                                                             | -                                                                     | (16.144.653)                       | (18.078.366)             | (18.078.366)          |
| Dönem Zararı                                       | -                  | -                                 | -                                            | -                                            | -                                                                                                       | -                                                                     | (16.144.653)                       | (16.144.653)             | (16.144.653)          |
| Diğer Kapsamlı Gider                               | -                  | -                                 | -                                            | -                                            | (1.933.713)                                                                                             | -                                                                     | -                                  | (1.933.713)              | (1.933.713)           |
| <b>31 Aralık 2019 itibariyle bakiyeler</b>         | <b>200.000.000</b> | <b>17.766.158</b>                 | <b>(51.944)</b>                              | <b>3.185.797</b>                             | <b>(10.768.215)</b>                                                                                     | <b>53.453.652</b>                                                     | <b>(16.144.653)</b>                | <b>247.440.795</b>       |                       |
| <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş<br/>Cari Dönem</b>   |                    |                                   |                                              |                                              |                                                                                                         |                                                                       |                                    |                          |                       |
| <b>1 Ocak 2020 itibariyle bakiyeler</b>            | <b>200.000.000</b> | <b>17.766.158</b>                 | <b>(51.944)</b>                              | <b>3.185.797</b>                             | <b>(10.768.215)</b>                                                                                     | <b>53.453.652</b>                                                     | <b>(16.144.653)</b>                | <b>247.440.795</b>       |                       |
| Transferler                                        | -                  | -                                 | -                                            | -                                            | -                                                                                                       | (16.144.653)                                                          | 16.144.653                         | -                        | -                     |
| Toplam Kapsamlı Gelir                              | -                  | -                                 | -                                            | -                                            | (8.606.659)                                                                                             | -                                                                     | 64.144.573                         | 55.537.914               | 55.537.914            |
| Dönem Karı                                         | -                  | -                                 | -                                            | -                                            | -                                                                                                       | -                                                                     | 64.144.573                         | 64.144.573               | 64.144.573            |
| Diğer Kapsamlı Gider                               | -                  | -                                 | -                                            | -                                            | (8.606.659)                                                                                             | -                                                                     | -                                  | (8.606.659)              | (8.606.659)           |
| <b>31 Aralık 2020 itibariyle bakiyeler</b>         | <b>200.000.000</b> | <b>17.766.158</b>                 | <b>(51.944)</b>                              | <b>3.185.797</b>                             | <b>(19.374.874)</b>                                                                                     | <b>37.308.999</b>                                                     | <b>64.144.573</b>                  | <b>302.978.709</b>       |                       |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

|                                                                                                       | Dipnot Referansları | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                       |                     | <b>107.385.391</b>      | <b>105.043.128</b>      |
| <b>Dönem Karı /(Zararı)</b>                                                                           |                     | <b>64.144.573</b>       | <b>(16.144.653)</b>     |
| <b>Dönem Net Karının Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                            |                     | <b>31.653.166</b>       | <b>75.708.610</b>       |
| Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                      | 10-11-12            | 38.544.601              | 32.378.126              |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                       |                     | (2.483.728)             | 8.730.579               |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler - net                                     | 6                   | (1.874.140)             | (496.706)               |
| Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                  | 8                   | (609.588)               | 2.663.667               |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                    | 10                  | -                       | 6.563.618               |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                    |                     | 5.884.922               | 6.946.434               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                    | 15                  | 5.875.460               | 6.962.544               |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                        | 14                  | 9.462                   | (16.110)                |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                  |                     | (10.361.400)            | 23.331.051              |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                                 | 23.i                | (50.447)                | (1.281.814)             |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                 | 23.i.i              | 27.088.175              | 62.286.222              |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                             | 21                  | 5.203.139               | 26.275.922              |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                                          | 21                  | (42.602.267)            | (63.949.279)            |
| Vergi (Geliri)/Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                          | 24                  | (1.135.708)             | 2.666.152               |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler       |                     | 2.614.206               | (326.253)               |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar) Kayıplar İle İlgili Düzeltmeler | 22                  | 2.614.206               | (326.253)               |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                    |                     | (1.409.727)             | 1.982.521               |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                    |                     | <b>14.392.417</b>       | <b>53.751.013</b>       |
| Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış İle İlgili Düzeltmeler                                            |                     | (88.573.544)            | 159.536.424             |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış                                      |                     | (88.573.544)            | 159.536.424             |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                        | 7                   | -                       | 94.850                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                  |                     | -                       | 94.850                  |
| Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                                    | 26                  | 1.008.969               | (1.746.038)             |
| Stoklardaki (Artışlar) Azalışlar İle İlgili Düzeltmeler                                               | 8                   | (49.456.253)            | 51.008.217              |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış) Azalış                                                             | 9.a                 | (4.142.763)             | (3.390.811)             |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                              | 5.a                 | 148.652.870             | (147.917.086)           |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                  |                     | 34.050.230              | (58.292.438)            |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                          |                     | 114.602.640             | (89.624.648)            |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                        |                     | 1.958.511               | 1.560.661               |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                      |                     | 1.958.511               | 1.560.661               |
| Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                                                | 26                  | 3.172.861               | (1.964.956)             |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                          |                     | 1.286.232               | (4.895.371)             |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                               | 17                  | (2.156.143)             | (3.058.415)             |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                           | 17                  | 3.442.375               | (1.836.956)             |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                   | 15                  | 485.534                 | 1.465.123               |
| <b>Faaliyetlerden Nakit Akışları</b>                                                                  |                     | <b>110.190.156</b>      | <b>113.314.970</b>      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                        | 15                  | (2.804.765)             | (5.968.025)             |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                            | 24                  | -                       | (2.303.817)             |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

|                                                                                                              | Dipnotlar | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------|----------------------------|
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                               |           | <b>(87.904.091)</b>        | <b>(35.662.088)</b>        |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların<br>Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                           |           | 1.199.083                  | 412.496                    |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından<br>Kaynaklanan Nakit Girişleri                                            |           | 1.199.083                  | 412.496                    |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların<br>Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                            | 10,11     | (89.674.385)               | (55.806.855)               |
| Maddi Duran Varlık Alımından<br>Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                  |           | (89.674.385)               | (55.806.855)               |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlar                                                                               |           | 571.211                    | 19.732.271                 |
| Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar                                                                         | 9.b       | 571.211                    | 19.732.271                 |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN<br/>NAKİT AKIŞLARI</b>                                                         |           | <b>(23.935.844)</b>        | <b>(63.354.356)</b>        |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                     |           | 441.500.000                | 326.000.000                |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                                  | 13        | 441.500.000                | 326.000.000                |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                     |           | (433.093.917)              | (323.154.158)              |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                               | 13        | (433.093.917)              | (323.154.158)              |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan<br>Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                   |           | (6.132.123)                | (5.195.790)                |
| Alınan Faiz                                                                                                  |           | 50.447                     | 1.281.814                  |
| Ödenen Faiz                                                                                                  |           | (26.260.251)               | (62.286.222)               |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit<br/>ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/Artış</b> |           | <b>(4.454.544)</b>         | <b>6.026.684</b>           |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/Artış</b>                                                     |           | <b>(4.454.544)</b>         | <b>6.026.684</b>           |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                  | <b>4</b>  | <b>11.591.756</b>          | <b>5.565.072</b>           |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                  | <b>4</b>  | <b>7.137.212</b>           | <b>11.591.756</b>          |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 İzmir- Tire, İzmit, 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 %20,85'ine (31 Aralık 2019: %20,85) karşılık gelen hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in %79,15 (31 Aralık 2019: %79,15) oranında hissesine sahip olan Mondi Corrugated B.V., Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 18).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 797'dir. (31 Aralık 2019: 802).

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

Toki Mahallesi, Hasan Tahsin Caddesi No: 28 35900,  
Tire - İzmir

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki 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. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara 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, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler**

**a. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
  - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
  - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
  - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

**b. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)**

**c. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - o TFRS 3 "İşletme birleşmeleri"nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - o TMS 16 "Maddi duran varlıklar" da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
  - o TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" da yapılan değişiklikler' bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiklerini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

**2.3 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 - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**2.4 Yabancı para çevrimi**

- **Fonksiyonel ve raporlama para birimi:** Şirket finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarının sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür ("fonksiyonel para birimi"). Finansal tablolar Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.
- **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 yıl sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ile finansman gelir/giderleri altında muhasebeleştirilir.

**2.5 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.

**2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

**2.7.1. TFRS 16 – Kiralamalar**

***Şirket - kiracı olarak***

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
  - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
  - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

#### ***Kullanım hakkı varlığı***

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

#### ***Kira yükümlülüğü***

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

##### *Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları*

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

##### *Kolaylaştırıcı uygulamalar*

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen depo kiralamalarına ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir. Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

##### **Şirket - kiralayan olarak**

Şirket kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.7.2. 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 teamüller 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,
- 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.



# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

#### *Faiz geliri:*

Faiz geliri, etkin faiz yöntemi esasına göre kaydedilir. Bir alacak için değer düşüklüğü karşılığı ayrıldığında, Şirket o alacağın taşınan değerini, o aracın orijinal etkin faiz oranını baz alarak iskonto ettiği gelecekteki nakit akışına, geri kazanılabilir değerine indirmekte ve bu iskontoyu faiz geliri olarak kaydetmeye devam etmektedir.

Kira geliri - tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

#### 2.7.3. Stoklar

Şirket'in hammadde stoklarının önemli bir bölümü kağıt stoklarından, yarı mamul ve mamul stokları kutu ve oluklu mukavvalardan oluşmaktadır.

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından ürünün tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların maliyeti ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır (Dipnot 8).

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 2.7.4. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortisman tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar duran varlıklar altında peşin ödenmiş giderler altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri yaklaşık ekonomik ömürler gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yapılmaktadır. Bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmaktadır (Dipnot 10). Araziler sonsuz ömre sahip oldukları varsayılarak amortisman tabi tutulmamıştır.

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

|                                       | Yıllar |
|---------------------------------------|--------|
| Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | 20-40  |
| Makine, tesis ve cihazlar             | 4-15   |
| Demirbaşlar                           | 4-24   |
| Taşıt araçları                        | 5      |
| Özel maliyetler                       | 5      |

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim). Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değerinden fazla ise karşılık ayrılarak defter değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullandığı değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır.

Bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Şirket, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortisman tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortisman tabi tutulurlar. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 10).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.7.5. Maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş bilgi işlem yazılımları ve hakları içermektedir. Bu varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bu varlıklar, elde etme maliyetleriyle kaydedilmiştir ve elde edilme tarihinden itibaren 5 ile 20 yıl arasındaki ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir (Dipnot 11). Bilgisayar yazılım programlarının bakım ve onarım maliyetleri hizmet gerçekleştiğinde giderleştirilir. Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıp ve kazançlar veya bu varlıklarla ilgili endekslenmiş değerleri üzerinden ayrılan değer düşüklüğü kayıpları ilgili gelir ve gider hesaplarında gösterilir. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, taşınan değerlerinin geri kazanılabilir değerlerinden daha yüksek olabileceğini gösteren koşullarda, değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Değer düşüklüğü testi için maddi olmayan duran varlıklar tanımlanabilir en küçük nakit üreten birimlere ayrıştırılır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi olmayan duran varlığın kullandığı değeri veya net satılabilir değerinden yüksek olanıdır.

**2.7.6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde veya idari maksatlarla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arsalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet değerinden varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler.

**2.7.7. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü**

Şirket, her varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullandığı değerin büyük olanıdır. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir finansal durum tablosu tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarındaki yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.7.8. Finansal varlıklar**

**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.

**2.7.9. Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü**

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 6).

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Ayrıca Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları 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.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.7.10. Ticari borçlar**

Ticari borçlar indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden ölçülmektedir (Dipnot 6).

**2.7.11. Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler**

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki gerçeğe uygun değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılarak kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 23). Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 13).

Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işleme maliyeti olarak yukarıda esaslar çerçevesinde mali tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise, ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi (bir yıl ve üzeri) gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. Özellikli varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile ilgili genel veya belirli borçlanma maliyetleri, ilgili varlığın yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli oluşuma ve yere getirildiği ana kadar, söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir.

**2.7.12. Pay başına kazanç / kayıp**

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç / kayıp , net dönem karının / zararının, dönem boyunca bulunan paylarının ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 25).

Şirketler, mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Paylar") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise pay başına düşecek kazanç payların ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut pay adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

**2.7.13. Devlet teşvik ve yardımları**

Şirket'in 120069, 502184 ve 501335 sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki Kanunu kapsamında Karaman, Tire Kutu ve İzmit fabrikalarının istihdam, elektrik ve sosyal sigorta kurumu primlerine istinaden devletten teşvik ve yardımı bulunmaktadır.

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 2.7.14. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

##### 2.7.15. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir (Dipnot 14). Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır. Şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi muhtemel ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı sınıftaki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı sınıfta bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

##### i. Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca; Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış kıdem tazminatı yükümlülüğü bir bağımsız aktüer şirketi tarafından her dönem tespit edilen aktüer varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 15). Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar her dönem değerlendirilir ve etkileri diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

##### ii. Birikmiş izin karşılığı

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını birikmiş izin karşılığı olarak finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**iii. İkramiye karşılığı**

Şirket ikramiye karşılığı hesaplamaktadır. Şirket, sözleşmeye dayanan veya geçmiş uygulamalarından kaynaklanan bir yükümlülük olması durumunda, söz konusu bu karşılığı kayıtlarına almaktadır.

**2.7.16. İlişkili taraflar**

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, Mondi Grup Şirketleri, Şirket'in veya ana ortak olarak Mondi Corrugated B.V.'nin üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 5). İlişkili taraflar aşağıdaki koşullar dikkate alınarak belirlenir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
  - (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
  - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
  - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
  - (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
  - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
  - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
  - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
  - (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
  - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
  - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.7.17. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması**

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket'in üst düzey yöneticileri Şirket faaliyetlerini ana ürün grubu bazında ve yurt içi ve yurt dışı faaliyetler olarak takip etmektedir. Öte yandan, her bir ana ürün grubundaki satış kanalları ile birlikte müşteri özellikleri ve ihtiyaçları, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen şartların aynı olduğu ve Şirket'in Türkiye dışındaki faaliyetleri toplam faaliyetleri içerisinde önem arz etmediğinden, finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

Şirket'in faaliyetlerinin, finansal tablolar genelinde ve önemlilik dahilinde, ürün çeşitlilikleri açısından endüstriyel bölümleri ayrı ayrı raporlanabilir bölüm özelliği gösterdiğinden dolayı finansal tablolarda bölümlere göre raporlamaya yer verilmiştir (Dipnot 3).

**2.7.18. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyet giderleri kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynağınıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış veya büyük ölçüde yasalaşmış ilgili geçici farkların ortadan kalkacağı tarihlerde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır (Dipnot 24).



**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili bir çok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibib durumlar kurumlar vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Şirket'in sahip olduğu yatırım teşviklerinden doğan vergi indirimleri cari dönem içerisinde kullanılmıştır (Dipnot 24). Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

**2.7.19. Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve bu faaliyetlerinden elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

**2.7.20. Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma amaçlı araçlar**

Türev finansal araçlar ilk olarak ilgili türev sözleşmenin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara yansıtılmakta, izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Türev araçları, makul değerleri pozitif ise varlıklar, negatif ise yükümlülükler içerisinde sınıflandırılırlar. Türev finansal araçlar ile ilgili kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilme yöntemi, türev finansal aracın finansal riskten korunma amaçlı olup olmamasına ve riskten korunan aracın türüne göre değişir. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan türev araçları bulunmaktadır.

**2.8 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler**

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. COVID-19 salgınından dolayı gerek Şirket'in içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak Şirket'in tedarik ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanmıştır. Bu esnada Şirket tarafından, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stoklardaki artışın minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir. Salgının yayılmasını engellemeye yönelik kısıtlamaların azalması ile birlikte özellikle talepte meydana gelen toparlanmanın Şirket'in faaliyetlerine olumlu etkisi olmuştur.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve bir yıllık finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini değerlendirmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.9 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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 yönetimi, söz konusu ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesini yaparken 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 yönetimin varsayım ve tahminlerini de içermektedir.

#### 2.10 TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan 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 TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

### DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

#### a) 1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 2019 hesap dönemlerine ait endüstriyel bölümler itibarıyla gruplanmış bilgiler

| 1 Ocak - 31 Aralık 2020         | Kağıt             | Kutu              | Düzeltilmeler       | Faaliyetlerin toplamı |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|
| Hasılat                         | 190.678.180       | 1.225.568.731     | (203.846.365)       | 1.212.400.546         |
| Satışların maliyeti             | (127.329.940)     | (913.564.519)     | 40.957.138          | (999.937.321)         |
| Brüt esas faaliyet karı         | 63.348.241        | 312.004.212       | (162.889.227)       | 212.463.225           |
| Faaliyet gelirleri/ (giderleri) | (40.855.284)      | (227.610.527)     | 137.594.836         | (130.870.975)         |
| <b>Faaliyet karı</b>            | <b>22.492.956</b> | <b>84.393.685</b> | <b>(25.294.391)</b> | <b>81.592.250</b>     |

  

| 1 Ocak - 31 Aralık 2019         | Kağıt               | Kutu              | Düzeltilmeler    | Faaliyetlerin toplamı |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------------|
| Hasılat                         | 167.899.481         | 1.049.153.602     | (186.012.038)    | 1.031.041.045         |
| Satışların maliyeti             | (137.485.358)       | (776.252.533)     | 35.284.015       | (878.453.876)         |
| Brüt esas faaliyet karı         | 30.414.123          | 272.901.069       | (150.728.023)    | 152.587.169           |
| Faaliyet gelirleri/ (giderleri) | (50.388.910)        | (198.510.663)     | 160.220.961      | (88.678.612)          |
| <b>Faaliyet (zararı)/karı</b>   | <b>(19.974.787)</b> | <b>74.390.406</b> | <b>9.492.938</b> | <b>63.908.557</b>     |

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

#### b) Bölüm varlıkları

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

| Bölüm varlıkları | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 |
|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kutu             | 425.110.914                | 331.940.183                |
| Kağıt            | 64.106.904                 | 52.872.981                 |
| Düzeltilmeler    | 7.456.102                  | 8.095.863                  |
|                  | <b>496.673.920</b>         | <b>392.909.027</b>         |

#### 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.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm yükümlülüklerinin net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

#### Bölüm yükümlülükleri

|               |                    |                    |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Kutu          | 685.897.185        | 469.467.531        |
| Kağıt         | 70.525.976         | 63.741.823         |
| Düzeltilmeler | (63.473.712)       | (18.596.140)       |
|               | <b>692.949.449</b> | <b>514.613.214</b> |

#### d) Amortisman gideri ve itfa payları ile yatırım harcamaları

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ürün gruplarına göre bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları ile yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

#### Amortismanlar

|       |                   |                   |
|-------|-------------------|-------------------|
| Kutu  | 33.901.350        | 28.059.412        |
| Kağıt | 4.643.251         | 4.318.714         |
|       | <b>38.544.601</b> | <b>32.378.126</b> |

#### Yatırımlar

|       |                   |                   |
|-------|-------------------|-------------------|
| Kutu  | 80.044.750        | 50.589.264        |
| Kağıt | 9.629.635         | 5.217.591         |
|       | <b>89.674.385</b> | <b>55.806.855</b> |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                        | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankadaki nakit        | 5.956.200         | 10.802.908        |
| Vadesiz mevduatlar     | 5.956.200         | 10.802.908        |
| Kredi kartı alacakları | 493.606           | 451.549           |
| Diğer                  | 687.406           | 337.299           |
|                        | <b>7.137.212</b>  | <b>11.591.756</b> |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 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:

|                                          | 31 Aralık 2020    |                |
|------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                          | Borçlar           |                |
|                                          | Kısa vadeli       |                |
|                                          | Ticari            | Ticari olmayan |
| Mondi Packaging Corrugated Services GmbH | 25.716.418        | -              |
| Mondi Packaging Paper Sales GmbH         | 24.404.782        | -              |
| Mondi AG                                 | 7.823.537         | -              |
| Mondi Unocated Fine Paper                | 2.861.513         | -              |
| Mondi Stambolijski EAD.                  | 2.585.501         | -              |
| Mondi PLC                                | 1.103.815         | -              |
| Diğer                                    | 23.153            | 35.539         |
|                                          | <b>64.518.719</b> | <b>35.539</b>  |

|                                          | 31 Aralık 2019    |                |
|------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                          | Borçlar           |                |
|                                          | Kısa vadeli       |                |
|                                          | Ticari            | Ticari olmayan |
| Mondi Packaging Paper Sales GmbH         | 13.139.977        | -              |
| Mondi AG                                 | 5.769.555         | -              |
| Mondi Stambolijski EAD.                  | 4.803.408         | -              |
| Mondi Packaging Corrugated Services GmbH | 4.160.866         | -              |
| Mondi Unocated Fine Paper                | 2.394.216         | -              |
| Diğer                                    | 200.467           | 35.539         |
|                                          | <b>30.468.489</b> | <b>35.539</b>  |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 - 31 Aralık 2020 |                       |                            |
|------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------|
|                                          | Stok Alımları           | Sabit Kıymet Alımları | Diğer (Gelirler)/ Giderler |
| Mondi Packaging Paper Sales GmbH         | 84.594.789              | -                     | -                          |
| Mondi Packaging Corrugated Services GmbH | -                       | 4.517.710             | 29.241.638                 |
| Mondi Stambolijski EAD.                  | 14.603.456              | -                     | -                          |
| Mondi AG                                 | -                       | 714.250               | 11.995.893                 |
| Mondi Wellpappe                          | -                       | 4.321.326             | (40.350)                   |
| Mondi Unocated Fine Paper                | -                       | -                     | 2.874.903                  |
| Mondi PLC                                | -                       | -                     | 1.597.459                  |
| Mondi Bupak                              | -                       | 1.067.123             | (445.404)                  |
| Diğer                                    | -                       | -                     | (765.492)                  |
| <b>Toplam</b>                            | <b>99.198.245</b>       | <b>10.620.409</b>     | <b>44.458.647</b>          |

| İlişkili taraflarla olan işlemler        | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |                       |                   |
|------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                          | Stok Alımları           | Sabit Kıymet Alımları | Diğer Giderler    |
| Mondi Packaging Paper Sales GmbH         | 90.908.819              | -                     | -                 |
| Mondi Packaging Corrugated Services GmbH | -                       | 391.346               | 14.549.706        |
| Mondi AG                                 | -                       | -                     | 14.856.699        |
| Mondi Stambolijski EAD.                  | 9.284.911               | -                     | -                 |
| Mondi Unocated Fine Paper                | -                       | -                     | 3.722.919         |
| Diğer                                    | -                       | -                     | 35.539            |
| <b>Toplam</b>                            | <b>100.193.730</b>      | <b>391.346</b>        | <b>33.164.863</b> |

Diğer giderler ağırlıklı olarak lisans ve yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

##### c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler fabrika genel müdürlerinden ve direktörlerden oluşmaktadır. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

|                                             | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar      | 7.849.883               | 6.665.249               |
| İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar | -                       | -                       |
| İşten ayrılma sonrası faydalar              | -                       | -                       |
| Hisse bazlı ödemeler                        | -                       | -                       |
| Diğer                                       | -                       | -                       |
|                                             | <b>7.849.883</b>        | <b>6.665.249</b>        |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Ticari alacaklar

|                                          | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019     |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar                         | 399.778.518        | 299.532.082        |
| Alacak senetleri                         | 112.746.063        | 75.264.019         |
| Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı | (38.832.173)       | (40.706.313)       |
| Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri  | (11.376.207)       | (4.138.793)        |
|                                          | <b>462.316.201</b> | <b>329.950.995</b> |

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %12,63 (31 Aralık 2019: % 10,88) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2019: 2 ay).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                        | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019     |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Vadesi geçen alacaklar | 32.449.837         | 36.475.538         |
| 0 - 30 gün vadeli      | 177.569.278        | 98.065.245         |
| 31 - 60 gün vadeli     | 106.039.703        | 98.275.350         |
| 61 - 90 gün vadeli     | 109.364.735        | 76.408.646         |
| 91 gün ve üzeri        | 36.892.648         | 20.726.216         |
|                        | <b>462.316.201</b> | <b>329.950.995</b> |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|                  |                   |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 0 - 30 gün arası | 27.334.582        | 27.160.978        |
| 30 gün üzeri     | 5.115.255         | 9.314.560         |
|                  | <b>32.449.837</b> | <b>36.475.538</b> |

Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler ve mütakip dönem tahsilatları göz önüne alarak yaptığı değerlendirme sonucu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve üzerinden karşılık ayrılmamış müşterilerden olan 32.449.837 TL (31 Aralık 2019: 36.475.538 TL) tutarındaki ticari alacak için tahsilat riski bulunmamaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 32.449.837 TL (31 Aralık 2020: 36.475.538 TL) tutarındaki alacak için toplam 20.842.418 TL (31 Aralık 2019: 16.360.206 TL) tutarında teminat alınmıştır.

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 - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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:

|                                   | 2020                | 2019                |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>1 Ocak</b>                     | <b>(40.706.313)</b> | <b>(41.203.019)</b> |
| Dönem içerisinde tahsil edilenler | 3.497.571           | 1.284.387           |
| TFRS 9 kapsamında ayrılan         | (349.095)           | 1.082.962           |
| Dönem içerisinde ayrılan          | (1.274.336)         | (1.870.643)         |
| <b>31 Aralık</b>                  | <b>(38.832.173)</b> | <b>(40.706.313)</b> |

#### b) Ticari borçlar

|                                         | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019     |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar                          | 203.974.623        | 134.393.890        |
| Borç senetleri                          | 77.418.048         | 27.067.166         |
| Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri | (2.906.435)        | (705.058)          |
|                                         | <b>278.486.236</b> | <b>160.755.998</b> |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %12,63 (31 Aralık 2019: % 10,96) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2019: 3 ay).

#### DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

|                             | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019   |
|-----------------------------|----------------|------------------|
| Vergi dairesinden alacaklar | 941.906        | 1.036.756        |
|                             | <b>941.906</b> | <b>1.036.756</b> |

#### DİPNOT 8 - STOKLAR

|                                    | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019    |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme               | 105.202.794        | 71.069.269        |
| Yarı mamüller                      | 4.238.242          | 3.111.097         |
| Mamüller                           | 11.721.302         | 11.018.789        |
| Diğer stoklar (*)                  | 27.797.854         | 14.304.784        |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (2.760.539)        | (3.370.127)       |
|                                    | <b>146.199.653</b> | <b>96.133.812</b> |

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

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 8 – STOKLAR (Devam)

Stok değer düşüklüğü karşılığının hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                         | 2020               | 2019               |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                                           | <b>(3.370.127)</b> | <b>(706.460)</b>   |
| Dönem içinde ayrılan/konusu kalmayan<br>karşılık (ilk madde ve malzeme) | 609.588            | (2.663.667)        |
| <b>31 Aralık</b>                                                        | <b>(2.760.539)</b> | <b>(3.370.127)</b> |

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen ilk madde malzeme ve ticari mal giderleri 1.033.566.260 TL'dir (2019: 910.700.425 TL) (Dipnot 16).

#### DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

##### a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

|                                | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019   |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Verilen stok sipariş avansları | 10.462.641        | 4.184.348        |
| Diğer peşin ödenen giderler    | 855.166           | 2.990.696        |
|                                | <b>11.317.807</b> | <b>7.175.044</b> |

##### b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

|                                   |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Maddi duran varlık alım avansları | 1.263.318        | 1.834.529        |
|                                   | <b>1.263.318</b> | <b>1.834.529</b> |



## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

|                                         | 1 Ocak 2020          | İlaveler            | Çıkışlar           | Transferler (*)    | 31 Aralık 2020       |
|-----------------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet değeri</u></b>            |                      |                     |                    |                    |                      |
| Araziler                                | 8.632.107            | -                   | -                  | -                  | 8.632.107            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri            | 5.925.328            | 77.250              | -                  | 322.347            | 6.324.925            |
| Binalar                                 | 71.505.442           | 452.972             | (261.110)          | 6.101.099          | 77.798.403           |
| Makine, tesis ve cihazlar               | 433.100.176          | 4.916.805           | (5.713.731)        | 63.710.329         | 496.013.579          |
| Taşıt araçları                          | 106.555              | -                   | -                  | -                  | 106.555              |
| Döşeme ve demirbaşlar                   | 27.990.565           | 848.658             | (200.557)          | 10.031.643         | 38.670.309           |
| Özel maliyetler                         | 1.259.172            | -                   | -                  | -                  | 1.259.172            |
| Yapılmakta olan yatırımlar              | 32.490.365           | 83.118.921          | -                  | (85.313.054)       | 30.296.232           |
|                                         | <b>581.009.710</b>   | <b>89.414.606</b>   | <b>(6.175.398)</b> | <b>(5.147.636)</b> | <b>659.101.282</b>   |
| <b><u>Eksi: Birikmiş amortisman</u></b> |                      |                     |                    |                    |                      |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri            | (3.180.946)          | (228.843)           | -                  | -                  | (3.409.789)          |
| Binalar                                 | (21.541.552)         | (2.805.793)         | 65.136             | -                  | (24.282.209)         |
| Makine, tesis ve cihazlar               | (251.535.271)        | (21.473.171)        | 2.096.416          | -                  | (270.912.026)        |
| Taşıt araçları                          | (106.555)            | -                   | -                  | -                  | (106.555)            |
| Döşeme ve demirbaşlar                   | (16.061.270)         | (3.255.745)         | 200.557            | -                  | (19.116.458)         |
| Özel maliyetler                         | (1.256.768)          | (2.404)             | -                  | -                  | (1.259.172)          |
|                                         | <b>(293.682.362)</b> | <b>(27.765.956)</b> | <b>2.362.109</b>   |                    | <b>(319.086.209)</b> |
| <b><u>Net defter değeri</u></b>         | <b>287.327.348</b>   |                     |                    |                    | <b>340.015.073</b>   |

Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemi içerisinde maddi duran varlık girişlerin önemli bir bölümü oluklu mukavva makine hatları yatırımlarını, bilgi sistemleri uygulama hizmetlerini ve çatı ve havalandırma sistemini içermektedir.

(\*) Bakınız Dipnot 11.

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

|                                         | 1 Ocak 2019          | İlaveler            | Çıkışlar         | Transferler (*)    | Değer düşüklüğü     | 31 Aralık 2019       |
|-----------------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet değeri</u></b>            |                      |                     |                  |                    |                     |                      |
| Araziler                                | 8.632.107            | -                   | -                | -                  | -                   | 8.632.107            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri            | 5.514.424            | 46.840              | -                | 364.064            | -                   | 5.925.328            |
| Binalar                                 | 59.022.881           | 696.167             | -                | 11.786.394         | -                   | 71.505.442           |
| Makine, tesis ve cihazlar               | 392.695.558          | 2.730.579           | (722.405)        | 53.999.740         | (15.603.296)        | 433.100.176          |
| Taşıt araçları                          | 106.555              | -                   | -                | -                  | -                   | 106.555              |
| Döşeme ve demirbaşlar                   | 21.040.514           | 82.961              | (55.944)         | 6.923.034          | -                   | 27.990.565           |
| Özel maliyetler                         | 1.259.172            | -                   | -                | -                  | -                   | 1.259.172            |
| Yapılmakta olan yatırımlar              | 54.568.291           | 52.218.458          | -                | (74.296.384)       | -                   | 32.490.365           |
|                                         | <b>542.839.502</b>   | <b>55.775.005</b>   | <b>(778.349)</b> | <b>(1.223.152)</b> | <b>(15.603.296)</b> | <b>581.009.710</b>   |
| <b><u>Eksi: Birikmiş amortisman</u></b> |                      |                     |                  |                    |                     |                      |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri            | (2.901.127)          | (279.819)           | -                | -                  | -                   | (3.180.946)          |
| Binalar                                 | (19.154.374)         | (2.387.178)         | -                | -                  | -                   | (21.541.552)         |
| Makine, tesis ve cihazlar               | (242.695.887)        | (18.515.303)        | 636.241          | -                  | 9.039.678           | (251.535.271)        |
| Taşıt araçları                          | (106.555)            | -                   | -                | -                  | -                   | (106.555)            |
| Döşeme ve demirbaşlar                   | (14.324.135)         | (1.793.001)         | 55.866           | -                  | -                   | (16.061.270)         |
| Özel maliyetler                         | (1.250.146)          | (6.622)             | -                | -                  | -                   | (1.256.768)          |
|                                         | <b>(280.432.224)</b> | <b>(22.981.923)</b> | <b>692.107</b>   | <b>-</b>           | <b>9.039.678</b>    | <b>(293.682.362)</b> |
| <b><u>Net defter değeri</u></b>         | <b>262.407.278</b>   |                     |                  |                    | <b>(6.563.618)</b>  | <b>287.327.348</b>   |

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemi içerisinde maddi duran varlık girişlerin önemli bir bölümü yangın hattı revizyonu, bilgi sistemleri uygulama hizmetleri, atık dönüştürme hattı, çatı ve havalandırma sistemi ve oluklu mukavva makine hatları yatırımlarını içermektedir.

(\*) Bakınız Dipnot 11.

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 1 Ocak 2020      | İlaveler           | Çıkışlar | Transfer (*)     | 31 Aralık 2020   |
|-------------------------------|------------------|--------------------|----------|------------------|------------------|
| Haklar                        | 23.037.234       | 259.779            | (789)    | 5.147.636        | 28.443.860       |
| Tenzil: Birikmiş itfa payları | (14.587.950)     | (4.396.088)        | 789      |                  | (18.983.249)     |
| <b>Net defter değeri</b>      | <b>8.449.284</b> | <b>(4.136.309)</b> | <b>-</b> | <b>5.147.636</b> | <b>9.460.611</b> |

(\*) Bakınız Dipnot 10.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 1 Ocak 2019       | İlaveler           | Çıkışlar | Transfer (*)     | 31 Aralık 2019   |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|----------|------------------|------------------|
| Haklar                        | 21.782.232        | 31.850             | -        | 1.223.152        | 23.037.234       |
| Tenzil: Birikmiş itfa payları | (11.223.554)      | (3.364.396)        | -        | -                | (14.587.950)     |
| <b>Net defter değeri</b>      | <b>10.558.678</b> | <b>(3.332.546)</b> | <b>-</b> | <b>1.223.152</b> | <b>8.449.284</b> |

(\*) Bakınız Dipnot 10.

#### DİPNOT 12 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Kullanım hakkı varlıkları | Binalar          | Makine ve ekipmanlar | Araçlar            | Toplam              |
|---------------------------|------------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| <b>1 Ocak 2020</b>        | <b>1.675.647</b> | <b>7.125.107</b>     | <b>5.808.032</b>   | <b>14.608.786</b>   |
| Alımlar                   | -                | 498.098              | 985.051            | 1.483.149           |
| Çıkışlar                  | -                | -                    | (908.097)          | (908.097)           |
| <b>Toplam</b>             | <b>1.675.647</b> | <b>7.623.205</b>     | <b>5.884.986</b>   | <b>15.183.838</b>   |
| <b>1 Ocak 2020</b>        | <b>(359.067)</b> | <b>(2.849.878)</b>   | <b>(2.832.863)</b> | <b>(6.041.808)</b>  |
| Girişler                  | (359.067)        | (2.971.367)          | (3.052.123)        | (6.382.557)         |
| <b>Toplam</b>             | <b>(718.134)</b> | <b>(5.821.245)</b>   | <b>(5.884.986)</b> | <b>(12.424.365)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>  | <b>957.513</b>   | <b>1.801.960</b>     | <b>-</b>           | <b>2.759.473</b>    |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 13 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

##### Banka Kredileri:

|                                            | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019     |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli krediler                       |                    |                    |
| - TL krediler (*)                          | 271.827.924        | 262.593.917        |
| Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar | 2.693.346          | 6.571.560          |
| Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar | 1.152.579          | 2.831.436          |
|                                            | <b>275.673.849</b> | <b>271.996.913</b> |

(\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların faiz oranı yıllık ortalama %16,86'dır (31 Aralık 2019: %11,23).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 : Yoktur).

31 Aralık 2020 itibarıyla kredilerinin makul değerleri taşıyan değerine yakınsamaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                          | 2020               | 2019               |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak</b>                            | <b>260.405.157</b> | <b>254.183.003</b> |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | 441.500.000        | 326.000.000        |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları | (433.093.917)      | (323.154.158)      |
| Faiz tahakkuk değişimi etkisi – net      | 827.924            | -                  |
| Kiralama işlemlerinden borçlar – net     | (5.557.071)        | 9.402.996          |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim   | 4.454.544          | (6.026.684)        |
| <b>31 Aralık</b>                         | <b>268.536.637</b> | <b>260.405.157</b> |

#### DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

##### a) Kısa vadeli borç karşılıkları

|                | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|----------------|------------------|------------------|
| Dava karşılığı | 2.403.716        | 2.413.178        |
|                | <b>2.403.716</b> | <b>2.413.178</b> |

##### b) Alınan teminatlar

|                    |                  |                   |
|--------------------|------------------|-------------------|
| Teminat mektupları | 4.666.201        | 7.603.803         |
| Teminat senetleri  | 3.062.190        | 3.272.190         |
| Teminat çekleri    | 240.000          | 295.039           |
| İpotek             | 25.000           | 15.000            |
|                    | <b>7.993.391</b> | <b>11.186.032</b> |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

##### c) Verilen teminatlar

|                    | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019    |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Teminat mektupları | 17.336.904        | 25.018.678        |
|                    | <b>17.336.904</b> | <b>25.018.678</b> |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                       | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Şirket Tarafından Verilen TRİ (Teminat, Rehin ve İpotek)'ler</b>                                                                   |                   |                   |
| A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                    | 17.336.904        | 25.018.678        |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  | -                 | -                 |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3.Kişiler'in Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -                 | -                 |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              |                   |                   |
| i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                             | -                 | -                 |
| ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                             | -                 | -                 |
| iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                              | -                 | -                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>17.336.904</b> | <b>25.018.678</b> |

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019: %0).

#### DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

|                                      | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 3.592.859        | 3.107.325        |
|                                      | <b>3.592.859</b> | <b>3.107.325</b> |

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

|                                                                          | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019    |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</b> |                   |                   |
| Prim karşılığı                                                           | 3.601.834         | 5.192.262         |
| İzin karşılığı                                                           | 3.707.130         | 2.945.126         |
|                                                                          | <b>7.308.964</b>  | <b>8.137.388</b>  |
| <b>c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</b> |                   |                   |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                | 38.966.667        | 24.309.224        |
|                                                                          | <b>38.966.667</b> | <b>24.309.224</b> |

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranını gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL (1 Ocak 2019: 6.730,15TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                           | 2020              | 2019              |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak</b>             | <b>24.309.224</b> | <b>23.781.212</b> |
| Faiz maliyeti             | 3.437.900         | 1.991.266         |
| Aktüeryal zarar /(kazanç) | 10.758.324        | 2.417.144         |
| Dönem içinde ödenen       | (2.804.765)       | (5.968.025)       |
| Dönem içindeki artış      | 3.265.984         | 2.087.627         |
| <b>31 Aralık</b>          | <b>38.966.667</b> | <b>24.309.224</b> |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 16 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                                       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| İlk madde, malzeme ve ticari mal giderleri            | 1.033.566.260              | 910.700.425                |
| Yarı mamul, mamul ve ticari mal stoklarındaki değişim | (116.441.004)              | (104.421.552)              |
| Personel giderleri                                    | 61.704.130                 | 54.221.511                 |
| Nakliye ve ihracat giderleri                          | 41.295.775                 | 35.142.330                 |
| Amortisman ve itfa payı                               | 38.544.601                 | 32.378.126                 |
| Danışmanlık ve istişare ücretleri                     | 19.639.793                 | 11.938.321                 |
| Holding genel gider payları                           | 19.922.847                 | 16.566.045                 |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler                 | 19.915.910                 | 16.735.425                 |
| Lisans ücreti giderleri                               | 7.276.254                  | 5.147.686                  |
| Sigorta giderleri                                     | 3.550.090                  | 4.899.631                  |
| Diğer                                                 | 17.772.268                 | 15.836.552                 |
|                                                       | <b>1.146.746.924</b>       | <b>999.144.500</b>         |

#### DİPNOT 17 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Diğer dönen varlıklar:

|              | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|--------------|------------------|------------------|
| Diğer KDV    | 4.952.559        | 971.089          |
| Devreden KDV | 383.980          | 1.717.809        |
| Diğer        | 275.060          | 766.558          |
|              | <b>5.611.599</b> | <b>3.455.456</b> |

##### b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

|                              |                   |                   |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer gider tahakkukları (*) | 5.693.128         | 4.116.839         |
| Diğer KDV                    | 5.115.428         | 2.003.039         |
| Ödenecek vergi ve fonlar     | 2.730.924         | 3.977.227         |
|                              | <b>13.539.480</b> | <b>10.097.105</b> |

(\*) 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 - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 18 - 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 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 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 2019: 20.000.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri ile aşağıdaki gibidir:

|                        | 31 Aralık 2020     |               | 31 Aralık 2019     |               |
|------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                        | Tutar (TL)         | Pay (%)       | Tutar (TL)         | Pay (%)       |
| Mondi Corrugated BV    | 158.300.119        | 79,15         | 158.300.119        | 79,15         |
| Diğer                  | 41.699.881         | 20,85         | 41.699.881         | 20,85         |
| <b>Nominal sermaye</b> | <b>200.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>200.000.000</b> | <b>100,00</b> |
| Enflasyon düzeltmesi   | 17.766.158         |               | 17.766.158         |               |
|                        | <b>217.766.158</b> |               | <b>217.766.158</b> |               |

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 itibariyle 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):



## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 18 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

- "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 dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla" ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Halka açık şirketler, kar payı dağılımlarını SPK'nin 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 No'lu Kar Payı Tebliği'ne göre ve 17 Mayıs 2020 tarihli ve 31130 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Geçici 13 üncü Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında 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'ye 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.

|                                     | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 3.185.797        | 3.185.797        |
|                                     | <b>3.185.797</b> | <b>3.185.797</b> |

2020 yılına ait yönetim kurulu tarafından genel kurula sunulan herhangi bir kar dağıtım kararı bulunmamaktadır.

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

|                            | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yurtiçi satışlar           | 1.102.836.445              | 939.418.778                |
| Yurtdışı satışlar          | 113.996.784                | 101.113.987                |
| Diğer gelirler             | 16.226                     | 137.072                    |
| <b>Brüt Satışlar</b>       | <b>1.216.849.455</b>       | <b>1.040.669.837</b>       |
| Eksi: İskontolar           | (2.592.377)                | (8.114.554)                |
| İadeler                    | (997.538)                  | (1.141.494)                |
| Diğer indirimler           | (858.994)                  | (372.744)                  |
| <b>Net Satışlar</b>        | <b>1.212.400.546</b>       | <b>1.031.041.045</b>       |
| <b>Satışların maliyeti</b> | <b>(999.937.321)</b>       | <b>(878.453.876)</b>       |
| <b>Brüt Kar</b>            | <b>212.463.225</b>         | <b>152.587.169</b>         |

#### DİPNOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

##### a) Pazarlama giderleri:

|                                       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nakliye ve ihracat giderleri          | 40.099.963                 | 30.665.825                 |
| Personel giderleri                    | 11.973.395                 | 11.476.676                 |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | 4.018.144                  | 3.657.425                  |
| Malzeme giderleri                     | 1.674.052                  | 983.890                    |
| Tanıtım giderleri                     | 282.268                    | 269.643                    |
| Ulaşım giderleri                      | 134.586                    | 469.215                    |
| Diğer                                 | 970.779                    | 1.926.545                  |
|                                       | <b>59.153.187</b>          | <b>49.449.219</b>          |

##### b) Genel yönetim giderleri:

|                                       |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Holding genel gider payları           | 19.916.927        | 16.535.614        |
| Personel giderleri                    | 19.263.621        | 17.341.344        |
| Danışmanlık giderleri                 | 19.066.716        | 11.472.375        |
| Lisans ücreti giderleri               | 7.276.254         | 5.147.686         |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | 5.791.392         | 4.997.234         |
| Amortisman ve itfa payı               | 5.593.627         | 3.269.767         |
| Sigorta giderleri                     | 3.550.090         | 4.899.631         |
| Vergi ve diğer harçlar                | 1.589.406         | 1.052.482         |
| Ulaşım giderleri                      | 1.369.324         | 3.344.434         |
| Enerji ve akaryakıt giderleri         | 990.530           | 1.203.676         |
| Diğer                                 | 3.248.529         | 1.977.162         |
|                                       | <b>87.656.416</b> | <b>71.241.405</b> |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

#### DİPNOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

##### a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

|                                             | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kredili satışlardaki vade farkı geliri      | 42.602.267                 | 63.949.279                 |
| Kur farkı gelirleri                         | 22.236.590                 | 20.408.519                 |
| Konusu kalmayan dava karşılıkları           | -                          | 1.335.766                  |
| Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları | 3.497.571                  | 1.284.387                  |
| Diğer                                       | 2.729.919                  | 5.090.938                  |
|                                             | <b>71.066.347</b>          | <b>92.068.889</b>          |

##### b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

|                                       |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kur farkı giderleri                   | 46.347.025        | 27.375.214        |
| Kredili alışlardaki vade farkı gideri | 5.203.139         | 26.275.922        |
| Tazminat giderleri                    | 9.462             | 1.404.678         |
| Şüpheli alacak                        | 1.623.431         | 787.681           |
| Diğer                                 | 1.944.662         | 4.213.382         |
|                                       | <b>55.127.719</b> | <b>60.056.877</b> |

#### DİPNOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

##### a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

|                               | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Maddi duran varlık satış karı | 1.018.226                  | 326.253                    |
|                               | <b>1.018.226</b>           | <b>326.253</b>             |

##### b) Yatırım faaliyetlerinden giderler:

|                                        |                  |                  |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Maddi duran varlık satış zararı        | 3.632.432        | -                |
| Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı | -                | 6.563.618        |
|                                        | <b>3.632.432</b> | <b>6.563.618</b> |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

##### a) Finansman gelirleri:

|                      | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|
| Türev araç gelirleri | 12.584.603                 | 1.281.814                  |
| Kur farkı geliri     | 4.764.160                  | 6.614.666                  |
| Faiz geliri          | 50.447                     | 261.111                    |
|                      | <b>17.399.210</b>          | <b>8.157.591</b>           |

##### b) Finansman giderleri:

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Faiz gideri          | 27.088.175        | 62.286.222        |
| Türev araç giderleri | 4.181.829         | 12.374.821        |
| Kur farkı gideri     | 1.674.179         | 4.117.935         |
| Diğer                | 424.206           | 528.306           |
|                      | <b>33.368.389</b> | <b>79.307.284</b> |

#### DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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.

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 (2019: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip 17 (2019: 19) 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 30'u günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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.

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. Maddesi'nde 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 - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 24 - 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 düzeltilecektir. 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.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 2019 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|                                                                           | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)                                         | 1.135.708                  | (2.666.152)                |
| <b>Toplam vergi gideri</b>                                                | <b>1.135.708</b>           | <b>(2.666.152)</b>         |
| Vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:                             |                            |                            |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                                   | <b>63.008.865</b>          | <b>(13.478.501)</b>        |
| Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi                    | (13.861.950)               | 2.965.270                  |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                                          | (989.362)                  | (1.764.233)                |
| Yatırım teşvik kapsamında indirimli kurumlar vergisine tabi giderler      | 12.334.994                 | -                          |
| İstisna ve indirimler                                                     | 533.098                    | 277.689                    |
| Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan mali zararların kullanımı | 2.896.812                  | -                          |
| Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan mali zararlar             | -                          | (4.077.313)                |
| Diğer                                                                     | 222.116                    | (67.565)                   |
| <b>Toplam vergi geliri/(gideri)</b>                                       | <b>1.135.708</b>           | <b>(2.666.152)</b>         |

#### 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 %20'dir (2019: %22).

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 - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

|                                                                                          | Vergilendirilebilir<br>birikmiş gecici farklar |                   | Ertelenmiş vergi<br>varlığı/ (yükümlülüğü) |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                          | 31 Aralık<br>2020                              | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2020                          | 31 Aralık<br>2019 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların taşınan değeriyle vergi matrahı arasındaki fark | 59.007.507                                     | 52.544.230        | (11.801.501)                               | (10.379.415)      |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                           | (38.966.667)                                   | (24.309.224)      | 7.793.333                                  | 4.861.845         |
| Diğer borç karşılıkları                                                                  | (9.406.030)                                    | (10.780.741)      | 1.881.206                                  | 2.371.763         |
| Grup gider yansıtımları tahakkuku                                                        | (1.018.494)                                    | 45.695            | 203.699                                    | (10.053)          |
| Ticari alacaklar ve borçların taşınan değeriyle vergi matrahı arasındaki fark            | (26.601.364)                                   | (23.344.453)      | 5.320.273                                  | 5.135.780         |
| Stokların taşınan değeriyle vergi matrahı arasındaki fark                                | (11.109.056)                                   | (8.786.702)       | 2.221.811                                  | 1.933.075         |
| Diğer                                                                                    | (7.754.162)                                    | 153.575           | 1.550.832                                  | (30.715)          |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                                                 |                                                |                   | 18.971.155                                 | 14.302.463        |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                             |                                                |                   | (11.801.501)                               | (10.420.183)      |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı - net</b>                                                    |                                                |                   | <b>7.169.653</b>                           | <b>3.882.280</b>  |

Net ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

|                                                              |                  |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>1 Ocak 2019</b>                                           | <b>6.065.004</b> |
| Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan               | (2.666.152)      |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen | 483.428          |
| <b>31 Aralık 2019</b>                                        | <b>3.882.280</b> |
| Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan               | 1.135.708        |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen | 2.151.665        |
| <b>31 Aralık 2020</b>                                        | <b>7.169.653</b> |

### DİPNOT 25 - PAY BAŞINA KAZANÇ /(KAYIP)

|                                                                          | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi | 20.000.000.000             | 20.000.000.000             |
| Net dönem karı                                                           | 64.144.573                 | (16.144.653)               |
| <b>Pay başına kazanç /(kayıp) (TL)</b>                                   | <b>0,00321</b>             | <b>(0,00081)</b>           |

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

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 26 - TÜREV ARAÇLAR

|                   | 31 Aralık 2020 |                  | 31 Aralık 2019   |                |
|-------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
|                   | Varlık         | Yükümlülük       | Varlık           | Yükümlülük     |
| Alım-satım amaçlı | 737.069        | 3.665.693        | 1.746.038        | 492.833        |
|                   | <b>737.069</b> | <b>3.665.693</b> | <b>1.746.038</b> | <b>492.833</b> |

  

|                       | 31 Aralık 2020 |                                         | 31 Aralık 2019 |                                         |
|-----------------------|----------------|-----------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|
|                       | Kontrat tutarı | Gerçeğe uygun değer varlık (yükümlülük) | Kontrat tutarı | Gerçeğe uygun değer varlık (yükümlülük) |
| Döviz satış işlemleri | 77.430.129     | (2.928.624)                             | 39.959.305     | 1.253.205                               |
|                       |                | <b>(2.928.624)</b>                      |                | <b>1.253.205</b>                        |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla döviz satış ve alış işlemleri 8.614.000 Avro ve 147.000 ABD Doları tutarındaki satış ve 125.000 GBP tutarında alış türev araçları içermektedir.

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akış ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

#### Kredi riski yönetimi

Kredi riski bankalardaki mevduat ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket, ticari alacaklarındaki kredi riskini yönetmek adına, banka teminatları almakta ve ayrıca ticari alacaklarının bir kısmını alacak sigortası yapmaktadır. Şirket direkt müşterilerden doğabilecek bu riski teminat tutarlarını güncelleyerek yönetmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik koşullar göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönettiğini düşünmektedir. İzleyen tablolar Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:



## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle kredi riskinin analizini göstermektedir:

|                                                                                                                                                        | 31 Aralık 2020     |                 |                           | 31 Aralık 2019     |                 |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|---------------------------|--------------------|-----------------|---------------------------|
|                                                                                                                                                        | Ticari alacaklar   | Diğer alacaklar | Nakit ve nakit benzerleri | Ticari alacaklar   | Diğer alacaklar | Nakit ve nakit benzerleri |
| <b>Raporlama günü itibari ile belirlenen maksimum kredi riski (A+B+C+D+E) (2)</b>                                                                      | <b>462.519.448</b> | <b>941.906</b>  | <b>5.956.200</b>          | <b>329.950.995</b> | <b>941.906</b>  | <b>10.802.908</b>         |
| - Maksimum kredi riskinin teminatlar ile güvence altına alınan bölümü                                                                                  | 252.175.954        | -               | -                         | 138.339.070        | -               | -                         |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>                                                     | 429.866.364        | 941.906         | 5.956.200                 | 293.475.457        | 941.906         | 10.802.908                |
| <b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b> | -                  | -               | -                         | -                  | -               | -                         |
| <b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>                                                                | 32.449.837         | -               | -                         | 36.475.538         | -               | -                         |
| - Teminat vs ile güvence altına alınmış kısım                                                                                                          | 20.842.418         | -               | -                         | 16.350.206         | -               | -                         |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                                                                                   |                    |                 |                           |                    |                 |                           |
| - Vadesi geçmiş                                                                                                                                        | (38.832.173)       | -               | -                         | 40.706.313         | -               | -                         |
| - Değer düşüklüğü                                                                                                                                      | 38.832.173         | -               | -                         | (40.706.313)       | -               | -                         |
| - Teminat vs ile güvence altına alınmış kısım                                                                                                          | -                  | -               | -                         | -                  | -               | -                         |
| <b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                                                                     | -                  | -               | -                         | -                  | -               | -                         |

# MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2020                     | Alacaklar         |                 |                   |
|------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                                    | Ticari alacaklar  | Diğer Alacaklar | Toplam            |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş | 27.334.582        | -               | 27.334.582        |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş   | 3.696.237         | -               | 3.696.237         |
| Vadesi üzerinden 3 - 6 ay geçmiş   | 1.419.017         | -               | 1.419.017         |
|                                    | <b>32.449.837</b> |                 | <b>32.449.837</b> |

  

| 31 Aralık 2019                     | Alacaklar         |                 |                   |
|------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                                    | Ticari alacaklar  | Diğer Alacaklar | Toplam            |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş | 27.520.978        | -               | 27.520.978        |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş   | 5.802.150         | -               | 5.802.150         |
| Vadesi üzerinden 3 - 6 ay geçmiş   | 3.152.410         | -               | 3.152.410         |
|                                    | <b>36.475.538</b> |                 | <b>36.475.538</b> |

#### b) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2020                                    |               |                                                               |                     |                         |                             |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------|
|                                                   | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca<br>Nakit Çıkışlar<br>Toplamı<br>(=I+II+III) | 3 aydan<br>kısa (I) | 3 - 12 ay<br>arası (II) | 1 - 5 yıl<br>arası<br>(III) |
| Sözleşme uyarınca vadeler:                        |               |                                                               |                     |                         |                             |
| Finansal yükümlülükler                            |               |                                                               |                     |                         |                             |
| Ticari Borçlar                                    | 343.004.955   | 343.004.955                                                   | 318.406.371         | 24.598.584              | -                           |
| Diğer Borçlar                                     | 35.539        | 35.539                                                        | -                   | 35.539                  | -                           |
| Banka Kredileri ve Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 275.673.849   | 301.809.655                                                   | 11.438.482          | 288.988.079             | 1.383.094                   |
|                                                   | 618.714.343   | 644.850.149                                                   | 329.844.853         | 313.622.202             | 1.383.094                   |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

|                                                      | 31 Aralık 2019     |                                                                  |                     |                         |                             |
|------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------|
|                                                      | Defter<br>Değeri   | Sözleşme<br>Uyarınca<br>Nakit Çıkışlar<br>Toplamı<br>(=I+II+III) | 3 aydan<br>kısa (I) | 3 - 12 ay<br>arası (II) | 1 - 5 yıl<br>arası<br>(III) |
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler:</b>                    |                    |                                                                  |                     |                         |                             |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                        |                    |                                                                  |                     |                         |                             |
| Ticari Borçlar                                       | 191.224.488        | 191.224.488                                                      | 149.674.567         | 41.549.921              | -                           |
| Diğer Borçlar                                        | 35.539             | 35.539                                                           | -                   | 35.539                  | -                           |
| Banka Kredileri ve Kiralama<br>İşlemlerinden Borçlar | 271.996.913        | 282.901.287                                                      | 77.845.472          | 202.224.379             | 2.831.436                   |
|                                                      | <b>463.256.940</b> | <b>474.161.314</b>                                               | <b>227.520.039</b>  | <b>243.809.839</b>      | <b>2.831.436</b>            |

#### c) Piyasa riski:

##### i) Döviz kuru riski

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 - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

|                                                                                                                                 | Yabancı Para Pozisyonu Tablosu |                   |                    |                         |                     |                   |                    |                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|
|                                                                                                                                 | 31 Aralık 2020                 |                   |                    |                         | 31 Aralık 2019      |                   |                    |                         |
|                                                                                                                                 | TL<br>Karşılığı                | ABD<br>Doları     | Avro               | Diğer (TL<br>Karşılığı) | TL<br>Karşılığı     | ABD<br>Doları     | Avro               | Diğer (TL<br>Karşılığı) |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                             | 24.667.412                     | 1.162.221         | 1.176.432          | 5.538.947               | 24.221.498          | 1.916.402         | 1.435.176          | 3.292.906               |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,<br>Banka hesapları dahil)                                                                 | 1.710.572                      | 219.797           | 2.499              | 74.641                  | 4.549.322           | 235.120           | 281.270            | 1.282.051               |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                                          | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| 3. Diğer                                                                                                                        | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                               | <b>26.377.984</b>              | <b>1.382.018</b>  | <b>1.178.931</b>   | <b>5.613.588</b>        | <b>28.770.820</b>   | <b>2.151.522</b>  | <b>1.716.446</b>   | <b>4.574.957</b>        |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                             | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                                  | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                                          | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| 7. Diğer                                                                                                                        | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                               | <b>-</b>                       | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                                | <b>26.377.984</b>              | <b>1.382.018</b>  | <b>1.178.931</b>   | <b>5.613.588</b>        | <b>28.770.820</b>   | <b>2.151.522</b>  | <b>1.716.446</b>   | <b>4.574.957</b>        |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                              | 107.004.838                    | 1.758.767         | 10.426.961         | 169.585                 | 70.138.818          | 2.728.087         | 8.081.185          | 188.707                 |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                                      | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                                           | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                                        | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                                 | <b>107.004.838</b>             | <b>1.758.767</b>  | <b>10.426.961</b>  | <b>169.585</b>          | <b>70.138.818</b>   | <b>2.728.087</b>  | <b>8.081.185</b>   | <b>188.707</b>          |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                              | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                                      | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                                           | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                                        | -                              | -                 | -                  | -                       | -                   | -                 | -                  | -                       |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (15+16)</b>                                                                                    | <b>-</b>                       | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                                         | <b>107.004.838</b>             | <b>1.758.767</b>  | <b>10.426.961</b>  | <b>169.585</b>          | <b>70.138.818</b>   | <b>2.728.087</b>  | <b>8.081.185</b>   | <b>188.707</b>          |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/<br/>(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                                        | <b>77.430.130</b>              | <b>147.000</b>    | <b>8.614.000</b>   | <b>(1.242.975)</b>      | <b>39.959.304</b>   | <b>519.000</b>    | <b>6.147.000</b>   | <b>(4.004.898)</b>      |
| <b>19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı</b>                                                                                   | <b>77.430.130</b>              | <b>147.000</b>    | <b>8.614.000</b>   | <b>(1.242.975)</b>      | <b>39.959.304</b>   | <b>519.000</b>    | <b>6.147.000</b>   | <b>(4.004.898)</b>      |
| <b>19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı</b>                                                                               | <b>-</b>                       | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                |
| <b>20. Net yabancı Para Varlık (Yükümlülük)<br/>Pozisyonu (9-18+19)</b>                                                         | <b>(3.196.724)</b>             | <b>(229.749)</b>  | <b>(634.030)</b>   | <b>4.201.028</b>        | <b>(1.408.694)</b>  | <b>(57.565)</b>   | <b>(217.739)</b>   | <b>381.352</b>          |
| <b>21. Parasal Kalemler net Yabancı Para<br/>Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23)<br/>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(80.626.854)</b>            | <b>(376.749)</b>  | <b>(9.248.030)</b> | <b>5.444.003</b>        | <b>(41.367.998)</b> | <b>(576.565)</b>  | <b>(6.364.739)</b> | <b>4.386.248</b>        |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların<br/>Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                                     | <b>(2.928.624)</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>1.253.205</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                |
| <b>23. İhracat</b>                                                                                                              | <b>113.996.784</b>             | <b>3.218.648</b>  | <b>4.787.111</b>   | <b>53.118.105</b>       | <b>101.113.987</b>  | <b>4.659.440</b>  | <b>4.336.020</b>   | <b>45.235.081</b>       |
| <b>24. İthalat</b>                                                                                                              | <b>327.863.792</b>             | <b>61.836.148</b> | <b>266.027.644</b> | <b>-</b>                | <b>287.688.556</b>  | <b>68.347.420</b> | <b>219.341.137</b> | <b>-</b>                |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2020

|                                                                                | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu |                                     |                                    |                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                | Kar/ (Zarar)                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|                                                                                | Yabancı paranın<br>değer kazanması    | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                  |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü                                          | (168.647)                             | 168.647                             | (168.647)                          | 168.647                             |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                      | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                            | <b>(168.647)</b>                      | <b>168.647</b>                      | <b>(168.647)</b>                   | <b>168.647</b>                      |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                        |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/ yükümlülüğü                                                | (571.128)                             | 571.128                             | (571.128)                          | 571.128                             |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                            | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                                  | <b>(571.128)</b>                      | <b>571.128</b>                      | <b>(571.128)</b>                   | <b>571.128</b>                      |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü                                         | 420.103                               | (420.103)                           | 420.103                            | (420.103)                           |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                                | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                                | <b>420.103</b>                        | <b>(420.103)</b>                    | <b>420.103</b>                     | <b>(420.103)</b>                    |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                                          | <b>(319.672)</b>                      | <b>319.672</b>                      | <b>(319.672)</b>                   | <b>319.672</b>                      |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019

|                                                                                    | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu |                                     |                                    |                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                    | Kar/ (Zarar)                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|                                                                                    | Yabancı paranın<br>değer kazanması    | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                      |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü                                              | (34.195)                              | 34.195                              | (34.195)                           | 34.195                              |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                          | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                                | <b>(34.195)</b>                       | <b>34.195</b>                       | <b>(34.195)</b>                    | <b>34.195</b>                       |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                            |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/ yükümlülüğü                                                    | (144.809)                             | 144.809                             | (144.809)                          | 144.809                             |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                                | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                                      | <b>(144.809)</b>                      | <b>144.809</b>                      | <b>(144.809)</b>                   | <b>144.809</b>                      |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında<br/>ortalama %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü                                             | 38.135                                | (38.135)                            | 38.135                             | (38.135)                            |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                                    | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                                    | <b>38.135</b>                         | <b>(38.135)</b>                     | <b>38.135</b>                      | <b>(38.135)</b>                     |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                                              | <b>(140.869)</b>                      | <b>140.869</b>                      | <b>(140.869)</b>                   | <b>140.869</b>                      |

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### ii) Faiz riski

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmamaktadır.

##### iii) Fiyat riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akışları, faaliyet gösterilen sektör ve ürün fiyatlarından etkilenmekte olup, Şirket yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmektedir. Mevcut riskler Şirket'in Yönetim Kurulu'na yapılan düzenli toplantılarda izlenmektedir.

##### d) Sermaye riski yönetimi:

Şirket sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

|                                                  | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019     |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Finansal borçlar (Dipnot 13)                     | 275.673.849        | 271.996.913        |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 4) | (7.137.212)        | (11.591.756)       |
| <b>Net borç</b>                                  | <b>268.536.637</b> | <b>260.405.157</b> |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                        | <b>302.978.709</b> | <b>247.440.795</b> |
| <b>Net borç / özkaynaklar oranı</b>              | <b>%89</b>         | <b>%105</b>        |

Şirket yönetimi, net borç/ toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

#### DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

##### Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklar, krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış ve maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 13), diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar ve diğer borçlardan oluşmakta olup maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

## MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

##### Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

##### Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup dönem yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Aşağıda yer alan tablo gerçeğe uygun değeri ile taşınan ve gerçeğe uygun değeri değerlendirme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Gerçeğe uygun değer hesaplamaları aşağıda açıklanan aşamalar baz alınarak yapılmaktadır:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde (Seviye 1) hesaplanan Şirket'in finansal yükümlülükleri Dipnot 26'da sunulmuştur.

#### DİPNOT 29 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in çeşitli tarihlerde aldığı yatırım teşvik belgeleri bulunmakta olup, ilgili mevzuat çerçevesinde bu indirimlerden yararlanmaktadır (Dipnot 24).

#### DİPNOT 30 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).