

**KAPLAMİN AMBALAJ
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla
ve Aynı Tarihte Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ile
Sınırlı Denetim Raporu

9 Ağustos 2018

Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve 34 sayfa özet finansal tablolar ve özet finansal tablolara ilişkin dipnotları içermektedir.



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Heris Tower, Akdeniz Mah.
Şehit Fethi Bey Cad. No:55 Kat:21
Alsancak 35210 İzmir
Tel +90 232 464 2045
Fax +90 232 464 2145
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "*Ara Dönem Finansal Raporlama*" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "*Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi*"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative



İsmail Önder Ünal, SMMM
Sorumlu Denetçi
9 Ağustos 2018
İzmir, Türkiye

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-34
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-16
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	17-19
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
DİPNOT 6 BORÇLANMALAR	20
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	22
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	22
DİPNOT 10 STOKLAR	23
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23-24
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	25
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	26
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	27-28
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	28
DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	28-29
DİPNOT 17 GELİR VERGİLERİ.....	29-30
DİPNOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	32-34
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34
DİPNOT 21 ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	34

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		98.931.661	77.664.464
Nakit ve nakit benzerleri	4	5.454.196	1.265.415
Ticari alacaklar		58.695.177	54.584.119
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.1	7.034.784	5.147.430
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7.1	51.660.393	49.436.689
Diğer alacaklar		1.980.307	1.759.976
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3.1	498.881	1.049.917
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.481.426	710.059
Stoklar	10	28.647.660	16.657.419
Peşin ödenmiş giderler	9.1	2.969.927	2.097.312
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		10.671	1.527
Diğer dönen varlıklar		1.173.723	1.298.696
Duran varlıklar		59.179.716	61.270.510
Finansal yatırımlar		784.888	784.888
Maddi duran varlıklar	11	58.301.207	60.364.558
Maddi olmayan duran varlıklar	12	93.621	121.064
TOPLAM VARLIKLAR		158.111.377	138.934.974

İlişikteki dipnotlar ara döneme ait özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		99.273.593	86.313.113
Kısa vadeli borçlanmalar	6	12.834.227	25.259.628
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	2.766.043	1.198.254
Ticari borçlar		74.422.241	53.192.720
-İlişkili taraflara ticari borçlar	3.1	33.872.968	29.886.904
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7.2	40.549.273	23.305.816
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	1.743.471	822.911
Diğer borçlar		138.856	188.249
-İlişkili taraflara diğer borçlar		52.150	52.150
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		86.706	136.099
Ertelenmiş gelirler	9.2	3.526.781	2.354.582
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	1.387.585	769.876
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		152.242	--
Kısa vadeli karşılıklar		2.302.147	2.526.893
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	2.302.147	2.495.893
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		--	31.000
Uzun vadeli yükümlülükler		11.111.734	6.991.480
Uzun vadeli borçlanmalar	6	5.210.996	337.407
Ticari borçlar		619.570	1.077.712
-İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar		619.570	1.077.712
Uzun vadeli karşılıklar		2.667.933	2.357.113
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	2.667.933	2.357.113
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	2.613.235	3.219.248
ÖZKAYNAKLAR		47.726.050	45.630.381
Ödenmiş sermaye	16	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	10.546.241	10.546.241
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		21.423.528	21.552.356
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		21.423.528	21.552.356
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		22.519.351	22.519.351
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.095.823)	(966.995)
Geçmiş yıllar zararları		(7.006.726)	(15.109.504)
Net dönem karı		2.763.007	8.641.288
TOPLAM KAYNAKLAR		158.111.377	138.934.974

İlişikteki dipnotlar ara döneme ait özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR
TABLOSU

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

	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Hasılat	95.512.553	66.340.630	46.841.074	33.753.622
Satışların maliyeti (-)	(79.185.010)	(52.744.115)	(39.566.006)	(27.168.344)
BRÜT KAR	16.327.543	13.596.515	7.275.068	6.585.278
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(7.038.391)	(5.641.117)	(3.544.142)	(3.019.802)
Genel yönetim giderleri (-)	(3.027.400)	(2.449.654)	(1.534.027)	(1.671.870)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.729.952	1.238.399	2.328.676	1.147.578
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(3.447.240)	(1.039.494)	(2.433.201)	(280.863)
ESAS FAALİYET KARI	6.544.464	5.704.649	2.092.374	2.760.321
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	120.000	63.220	--	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler	--	--	--	(36.980)
TFRS 9 Uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları (-)	(42.429)	--	(42.429)	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI	6.622.035	5.767.869	2.049.945	2.723.341
Finansman gelirleri	60.955	--	17.457	--
Finansman giderleri (-)	(2.971.577)	(2.547.378)	(1.429.742)	(1.580.912)
FİNANSMAN GİDERLERİ, NET	(2.910.622)	(2.547.378)	(1.412.285)	(1.580.912)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	3.711.413	3.220.491	637.660	1.142.429
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(948.406)	(283.429)	(527.906)	(197.064)
Dönem vergi gideri (-)	(1.387.585)	--	(1.387.585)	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	439.179	(283.429)	859.679	(197.064)
DÖNEM KARI	2.763.007	2.937.062	109.754	945.365
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)				
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 TL nominal hisseye karşılık)	0,13815	0,14685	0,00549	0,04727
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş pay başına kazanç (1 TL nominal hisseye karşılık)	0,13815	0,14685	0,00549	0,04727
Diğer kapsamlı gider				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(161.035)	(132.175)	335	(726.417)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlere ilişkin vergiler	32.207	26.435	(67)	145.283
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi	32.207	26.435	(67)	145.283
Vergi sonrası diğer kapsamlı gider	(128.828)	(105.740)	268	(581.134)
Toplam kapsamlı gelir	2.634.179	2.831.322	110.022	364.231

İlişikteki dipnotlar ara döneme ait özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		Birikmiş karlar		
			Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
GEÇMİŞ DÖNEM							
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	20.000.000	10.546.241	--	(809.209)	(14.408.449)	(701.055)	14.627.528
Net dönem karı	--	--	--	--	--	2.937.062	2.937.062
Diğer kapsamlı gider	--	--	--	(105.740)	--	--	(105.740)
Toplam Kapsamlı Gider	--	--	--	(105.740)	--	2.937.062	2.831.322
Transferler	--	--	--	--	(701.055)	701.055	--
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler	20.000.000	10.546.241	--	(914.949)	(15.109.504)	2.937.062	17.458.850
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	20.000.000	10.546.241	22.519.351	(966.995)	(15.109.504)	8.641.288	45.630.381
TFRS 9’un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme	--	--	--	--	(538.510)	--	(538.510)
1 Ocak 2018 itibarıyla düzeltilmiş bakiyeler	20.000.000	10.546.241	22.519.351	(966.995)	(15.648.014)	8.641.288	45.091.871
Net dönem karı	--	--	--	--	--	2.763.007	2.763.007
Diğer kapsamlı gider	--	--	--	(128.828)	--	--	(128.828)
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	(128.828)	--	2.763.007	2.634.179
Transferler	--	--	--	--	8.641.288	(8.641.288)	--
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiye	20.000.000	10.546.241	22.519.351	(1.095.823)	(7.006.726)	2.763.007	47.726.050

İlişikteki dipnotlar ara döneme ait özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	
		1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		11.487.417	5.281.099
Dönem karı		2.763.007	2.937.062
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		8.243.911	5.452.756
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		3.613.831	1.582.496
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		420.034	73.723
-Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		420.034	73.723
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.023.446	1.323.556
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	1.023.446	1.323.556
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.558.868	2.331.037
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(412.709)	(297.911)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.971.577	2.628.948
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	948.406	283.429
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(77.571)	(63.220)
-Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(77.571)	(63.220)
Kar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(243.103)	(78.265)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		2.317.782	(2.171.122)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(5.184.511)	(3.495.541)
Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(11.990.241)	(8.133.223)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(220.331)	(166.947)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		21.103.415	10.984.815
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(49.393)	(345.571)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.341.157)	(1.014.655)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		13.324.700	6.218.696
Vergi ödemeleri		(769.876)	--
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(1.067.407)	(937.597)
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.384.511)	(2.611.478)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(1.533.803)	(2.734.605)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		88.337	123.127
Alınan faiz		60.955	--
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5.914.125)	(2.110.629)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		18.103.603	11.481.505
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(21.089.206)	(11.229.403)
-Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(15.485.089)	(10.561.089)
-Diğer finansal borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(5.604.117)	(668.314)
Ödenen faiz		(2.928.522)	(2.362.731)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		4.188.781	558.992
D.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.265.415	988.370
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ(A+B+C+D)	4	5.454.196	1.547.362

İlişikteki dipnotlar ara döneme ait özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kaplamın Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 25 Aralık 1975 tarihinde "expanded polistiren" ve "kağıt laminasyon" ile "ambalaj malzemesi" üretmek üzere çok ortaklı bir şirket olarak kurulmuştur. 1981 yılında Çukurova Holding Anonim Şirketi ("Çukurova Holding"), 1992 yılında ise İsveç kökenli SCA Packaging International N.V. firması ortaklığa dahil olmuştur. 2012 yılında SCA Packaging International N.V. firması DS Smith Packaging International N.V. tarafından devir alındığı için yabancı ortak unvanı DS Smith Packaging International N.V. olarak değişmiştir.

13 Ekim 2015 tarihinde DS Smith Packaging International N.V. ("Satıcı"), Çukurova Holding ("Garantör") ve Çukurova Investments N.V. arasında imzalanan Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi ile DS Smith Packaging International N.V.'nin sahip olduğu 583.324.582 adet 0,01 nominal bedelli 5.833.246 TL toplam nominal değerli pay Çukurova Investments N.V. tarafından satın alınmıştır. 2 Aralık 2015 tarihli ve 15-42/698-252 sayılı Rekabet Kurumu kararı ile söz konusu hisselerin Çukurova Investments N.V. tarafından devralınmasına ilişkin işlem onaylanmıştır.

Şirket'in faaliyet konusu her nevi oluklu levha ve kutu imalatı ve satışlarıdır.

Şirket payları 15 Eylül 1995 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nde ("Borsa İstanbul") işlem görmektedir.

Şirket'in yönetim merkezi Kemalpaşa OSB Mah. İzmir – Ankara Caddesi Dış Kapı No:75, İç Kapı No:1 Kemalpaşa / İzmir adresidir.

Şirket'in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı ve iştiraki bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 185'dir (31 Aralık 2017: 178).

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki ara dönem özet finansal tabloları SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"suna uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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 tablolarında, bu karar çerçevesinde 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

2.1.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TMS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve borçlara ve gelir ve gider kalemlerine ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre değişiklik olmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler ve varsayımlarla “2.4 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler” kısmında yazanlar dışında tutarlıdır.

2.3 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gereklilikleri değiştirilmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde

TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 28'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir..

2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma

veya satışa hazır olan özellikli varlıkların veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında da uygulanması beklenmektedir.

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9 "Finansal Araçlar"ı ve TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat"ı ilk kez uygulamıştır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan diğer standartlar da bulunmakla birlikte bu standartların Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.4.1 TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebelemektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi,
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi,

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. 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.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

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

- a) Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Şirket, TFRS 15'in geçiş etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmadığını tespit etmiştir.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

2.4.2 TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerini almıştır.

Aşağıdaki tablo, TFRS 9'a geçişin, geçmiş yıl zararları üzerindeki açılış bakiyeleri etkilerini vergiler düşüldükten sonra kalan net tutarları göstermek suretiyle özetlemektedir.

Geçmiş Yıl Zararları	TFRS 9'u uygulamanın açılış bakiyeleri üzerindeki etkisi
TFRS 9'a göre beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi	673.137
Vergi	(134.627)
1 Ocak 2018 itibarıyla etki	538.510

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

2.4.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

i. Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümünde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

Bu varlıklar sonraki ölçümünde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bu varlıklar sonraki ölçümünde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır (aşağıdaki (ii) 'ye bakınız).

Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları

Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.

GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

2.4.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

i. Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır.

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Şirket'in 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

	TMS 39'a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orijinal defter değeri	TFRS 9'a göre orijinal defter değeri
Finansal varlıklar				
Ticari ve diğer alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	54.584.119	53.906.652
Nakit ve nakit benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	1.265.415	1.265.415
Toplam			55.849.534	55.172.067

TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan ticari ve diğer alacaklar artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için değer düşüklüğü karşılığındaki 673.137 TL tutarındaki artış 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'a geçişte geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir.

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

2.4.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'larının tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 360 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir.

BKZ'larının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

2.4.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir. Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'un değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerinin uygulanmasının aşağıdaki gibi ilave bir değer düşüklüğü karşılığı ile sonuçlandığını belirlemiştir.

31 Aralık 2017 itibarıyla TMS 39'a göre zarar karşılığı	4.706.317
1 Ocak 2018 tarihinde muhasebeleştirilen ek değer düşüklüğü:	--
31 Aralık 2017 itibarıyla ticari ve diğer alacaklar	673.137
1 Ocak 2018 'de TFRS 9'a göre zarar karşılığı	5.379.454

Ticari Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ'larının hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Şirket, kullandığı modeli ve bu BKZ'ların hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

BKZ'ları son beş yılda gerçekleşen kredi zararları tecrübesine göre hesaplamıştır.

Aşağıdaki tablo, 1 Ocak 2018 itibarıyla toptan satış yapılan müşteriler için ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için kredi riski ve BKZ'larına maruz kalma hakkında bilgi vermektedir.

	Ağırlıklandırılmış ortalama zarar oranı	Brüt defter değeri	Zarar karşılığı
Cari (vadesi geçmemiş)	1%	52.766.760	450.795
Vadesi 1–30 gün geçenler	11%	695.999	76.123
Vadesi 31–90 gün geçenler	13%	1.060.318	135.352
Vadesi 91–180 gün geçenler	18%	2.672	460
Vadesi 180 gün geçenler	18%	58.370	10.407
		54.584.119	673.137

Yukarıda açıklanan metodoloji, ara dönem raporlama dönemi sonunda da kullanılmıştır.

iii. Geçiş

Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlemeye istisnasını kullanmıştır. TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal borçların kayıtlı tutarlarındaki farklılıklar 1 Ocak 2018 itibarıyla geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Buna göre 2017 yılı için sunulan bilgiler genellikle TFRS 9'a göre değil, TMS 39'a göre hazırlanmıştır.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

3.1 İlişkili taraf bakiyeleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Maysan Mando Oto Ticaret Sanayi A.Ş. ("Maysan")	3.504.072	2.020.000
Ova Oluklu Mukavva A.Ş. ("Ova Oluklu")	1.659.416	150.000
Yalova Ambalaj Ticaret Sanayi A.Ş. ("Yalova Ambalaj")	1.550.223	2.593.267
Atkasan Atık Değerlendirme Ticaret Sanayi A.Ş. ("Atkasan")	294.415	377.223
Çukurova Ziraat Endüstri Ticaret A.Ş. ("Çukurova Ziraat")	26.658	26.658
	7.034.784	5.167.148
Eksi:Alacak reeskontu	--	(19.718)
Toplam	7.034.784	5.147.430

Şirketin ilişkili kuruluşlardan oluşan alacakları, hammadde, yarı mamul, mamul ve ticari mal satışından oluşmaktadır.

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ova Oluklu Mukavva A.Ş.	498.881	1.049.917
Toplam	498.881	1.049.917

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Selkasan Kağıt ve Paket Ticaret Sanayi A.Ş. ("Selkasan")	34.373.707	30.440.521
Diğer	414.422	50.127
	34.788.129	30.490.648
Eksi:Borç reeskontu	(915.161)	(603.744)
Toplam	33.872.968	29.886.904

Selkasan'a olan borçlar, üretimde kullanılan kağıt alımlarından kaynaklanmaktadır.

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

3.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

c) İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Maysan	3.061.896	1.225.605
Toplam	3.061.896	1.225.605

3.2 İlişkili taraflarla olan işlemler

a) Mal satışları:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Atkasan	2.459.362	3.803.551
Maysan	1.419.450	2.161.803
Yalova Ambalaj	1.345.808	2.721.591
Ova Oluklu	325.771	584.253
Toplam	5.550.391	9.271.198

(*) Atkasan'a yapılan mamul satışlarının önemli bir kısmı üretim sırasında ortaya çıkan atık satışlarından kaynaklanmaktadır.

b) Hizmet satışları

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Selkasan	409.698	891.656
Yalova Ambalaj	339.231	688.058
Ova Oluklu	219.724	955.684
Atkasan	178.666	346.775
Toplam	1.147.319	2.882.173

c) Hammadde ve malzeme alımları:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Selkasan (*)	32.699.428	53.942.740
Yalova Ambalaj	533.161	143.885
Ova Oluklu	22.330	316.698
Maysan	6.076	--
Toplam	33.260.995	54.403.323

(*) Selkasan'dan yapılan mal alımları üretimde kullanılan kağıt alımlarından oluşmaktadır.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

3.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Üst düzey yöneticilere ödenen maaş, prim ve sosyal sigorta primleri	1.088.547	1.498.234
Diğer	37.506	33.140
Toplam	1.126.053	1.531.374

4 NAKİT NE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	28.081	6.523
Banka	5.391.115	1.189.565
Vadesiz mevduat	2.841.115	1.189.565
-Türk Lirası	1.345.521	1.189.565
-Yabancı para	1.495.594	--
Vadeli mevduat	2.550.000	--
Diğer Nakit ve Nakit Benzerleri	35.000	69.327
Nakit ve nakit benzerleri	5.454.196	1.265.415

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduat tutarı 2.550.000 TL'dir. (31 Aralık 2017: Yoktur).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

Diğer nakit ve nakit benzerleri kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	İştirak Oranı (%)	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (%)	İştirak Tutarı
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal yatırımlar				
Ova Oluklu	3,35%	591.664	3,35%	591.664
Baytur İnşaat A.Ş.	0,02%	124.747	0,02%	124.747
Yalova Ambalaj	0,24%	66.586	0,24%	66.586
Çukurova İnşaat Malz. San. A.Ş.	<1%	1.135	0,00%	1.135
Diğer	<1%	756	0,01%	756
Toplam		784.888		784.888

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6 BORÇLANMALAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Teminatlı banka kredileri	10.341.688	17.162.972
Faktoring kredileri	2.492.539	8.096.656
	12.834.227	25.259.628
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Teminatlı banka kredileri	2.601.947	804.345
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	164.096	393.909
	2.766.043	1.198.254
Uzun Vadeli Borçlanmalar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Teminatlı banka kredileri	4.814.282	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	396.714	337.407
	5.210.996	337.407
Toplam	20.811.266	26.795.289

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla açık olan finansal yükümlülüklerle ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018					
	Para birimi	Nominal faiz oranı	Vade	Nominal değer	Defter değeri
Teminatlı banka kredileri	TL	22,5-24	2018	10.359.030	10.359.030
Teminatlı banka kredileri	TL	1,65	2022	10.501.434	7.363.241
Finansal kiralama yükümlülükleri	EURO	4,95	2020	560.810	560.810
Faktoring kredileri	TL	19,00-28,00	2018	2.492.539	2.492.539
				23.913.813	20.775.620

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla açık olan finansal yükümlülüklerle ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017					
	Para birimi	Nominal faiz oranı	Vade	Nominal değer	Defter değeri
Teminatlı banka kredileri	TL	17,06-22,58	2018	17.162.972	17.162.972
Teminatlı banka kredileri	TL	13,56	2018	827.642	804.345
Finansal kiralama yükümlülükleri	EURO	4,95-6,80	2020	731.316	731.316
Faktoring kredileri	TL	17,00-19,00	2018	8.096.656	8.096.656
				26.818.586	26.795.289

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanılan kredilere karşılık, bankaya 1. dereceden 10.500.000 TL, 2. dereceden 9.500.000 TL tutarında ve 3. dereceden 16.500.000 TL tutarında bina ve arsa ipotek olarak verilmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kullanılan kısa vadeli teminatlı krediler, kredi veren bankaya verilen 506.020 TL (31 Aralık 2017: 150.363 TL) tutarında çekler ve senetler ile teminat altına alınmıştır.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1 Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	36.361.214	30.884.852
Alacak senetleri	15.805.089	19.057.747
Şüpheli ticari alacaklar	5.841.917	4.706.317
	58.008.220	54.648.916
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(5.841.917)	(4.706.317)
Eksi: Alacak reeskontu	(505.910)	(505.910)
	(6.347.827)	(5.212.227)
	51.660.393	49.436.689

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait şüpheli ticari alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	4.706.317	4.385.292
Dönem içinde ayrılan şüpheli alacaklar	420.031	321.025
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme (*)	715.566	--
Dönem sonu	5.841.914	4.706.317

(*) Şirket 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'u uygulamıştır, seçilen geçiş yöntemine göre karşılaştırmalı bakiyeler yeniden düzenlenmemiştir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 aya kadar	11.193.420	12.136.191
1 ile 3 ay arası	20.192.337	18.438.150
3 ile 6 ay arası	4.975.457	310.511
	36.361.214	30.884.852

7.2 Kısa vadeli ticari borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	31.754.749	13.829.416
Borç senetleri	9.443.479	9.862.443
	41.198.228	23.691.859
Eksi: Borç reeskontu	(648.955)	(386.043)
	(648.955)	(386.043)
	40.549.273	23.305.816

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1 İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	1.171.927	416.542
İade alınacak Katma Değer Vergisi ("KDV")	303.321	289.757
Diğer	6.178	3.760
Toplam	1.481.426	710.059

8.2 İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	86.706	133.084
Diğer	--	3.015
Toplam	86.706	136.099

9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

9.1 Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Stoklar için verilen avanslar	1.988.112	1.611.846
Gelecek aylara ait giderler	981.015	485.466
İş avansları	800	--
Toplam	2.969.927	2.097.312

9.2 Ertelenmiş gelirler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alınan avanslar	3.526.781	2.230.318
Ertelenmiş gelirler	--	124.264
Toplam	3.526.781	2.354.582

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10 STOKLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	23.295.385	12.883.739
Mamüller	1.152.952	761.836
Yarı mamüller	4.153.517	2.863.746
Ticari mallar	20.963	16.193
Diğer stoklar	24.843	131.905
Toplam	28.647.660	16.657.419

Şirket'in, raporlama tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kullanılan kredilere karşılık stoklar üzerinde herhangi bir rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2018
Arazi ve arsalar	28.325.001	--	--	--	28.325.001
Yerüstü düzenleri	750.818	6.300	--	98.000	855.118
Binalar	6.731.598	--	--	--	6.731.598
Makine, tesis ve cihazlar	78.324.540	249.374	(658.765)	883.420	78.798.569
Demirbaşlar	4.245.478	203.175	--	--	4.448.653
Taşıtlar	31.429	--	--	--	31.429
Yapılmakta olan yatırımlar	189.856	1.074.954	--	(981.420)	283.390
	118.598.720	1.533.803	(658.765)	--	119,473,758
Birikmiş amortismanlar					
Yerüstü düzenleri	(434.640)	(12.849)	--	--	(447.489)
Binalar	(3.476.261)	(86.262)	--	--	(3.562.523)
Makine, tesis ve cihazlar	(51.023.533)	(3.347.696)	647.999	--	(53.723.230)
Demirbaşlar	(3.285.204)	(5.044)	--	--	(3.290.248)
Taşıtlar	(14.524)	(134.537)	--	--	(149.061)
Toplam birikmiş amortisman	(58.234.162)	(3.586.388)	647.999	--	(61.172.551)
Net defter değeri	60.364.558	(2.052.585)	(10.766)	--	58.301.207

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Arazi ve arsalar	3.303.500	--	--	3.303.500
Yerüstü düzenleri	749.318	--	--	749.318
Binalar	6.402.663	328.935	--	6.731.598
Makine, tesis ve cihazlar	70.000.113	2.103.961	(76.541)	72.027.533
Demirbaşlar	3.853.050	258.115	--	4.111.165
Taşıtlar	140.931	--	(109.502)	31.429
	84.449.575	2.691.011	(186.043)	86.954.543
Birikmiş amortismanlar				
Yerüstü düzenleri	(412.967)	(10.711)	--	(423.678)
Binalar	(3.335.598)	(67.736)	--	(3.403.334)
Makine, tesis ve cihazlar	(48.611.336)	(1.369.276)	71.940	(49.908.672)
Demirbaşlar	(3.065.001)	(111.033)	--	(3.176.034)
Taşıtlar	(58.660)	(4.975)	54.196	(9.439)
Toplam birikmiş amortisman	(55.483.562)	(1.563.731)	126.136	(56.921.157)
Net defter değeri	28.966.013			30.033.386

Maddi duran varlıklar üzerinde 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 36.500.000 TL (Dipnot 13) tutarında ipotek mevcuttur (31 Aralık 2017: 36.500.000 TL).

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Haklar	375.461	--	--	375.461
Diğer	103.962	--	--	103.962
	479.423	--	--	479.423
Birikmiş amortismanlar				
Haklar	(283.814)	(21.524)	--	(305.338)
Diğer	(74.545)	(5.919)	--	(80.464)
Toplam birikmiş amortisman	(358.359)	(27.443)	--	(385.802)
Net defter değeri	121.064	(27.443)	--	93.621

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Haklar	286.666	43.594	--	330.260
Diğer	101.962	--	--	101.962
	388.628	43.594	--	432.222
Birikmiş amortismanlar				
Haklar	(249.069)	(13.880)	--	(262.949)
Diğer	(64.570)	(4.885)	--	(69.456)
Toplam birikmiş amortisman	(313.639)	(18.765)	--	(332.405)
Net defter değeri	74.989	24.829	--	99.817

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

13.1 Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

a) Verilen teminat, rehin, ipotekler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'ler TL cinsinden olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İpotekler	36.500.000	36.500.000
Teminat	270.770	270.770
Toplam	36.770.770	36.770.770

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	36.770.770	36.570.770
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	36.770.770	36.570.770

b) Alınan teminatlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektupları (*)	954.353	1.412.888
Teminat çek ve senetleri	880.000	880.000
Toplam	1.834.353	2.292.888

(*) Şirket'in mamul satışı yapılan müşterilerden alacaklarının teminatı olarak alınmış teminat mektuplarından oluşmaktadır.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

14.1 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmayan izin karşılığı	1.694.875	1.532.793
İkramiye ve prim karşılıkları	607.272	963.100
Toplam	2.302.147	2.495.893

14.2 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	2.667.933	2.357.113
Toplam	2.667.933	2.357.113

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Bu ödemeler 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla tam 5.001 TL’ye göre (31 Aralık 2017: tam 4.732 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Karşılık Şirket’in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanır.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	3,74%	3,74%
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	4,08%	4,08%

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

14.2 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak 2017	2.357.113	1.949.459
Faiz maliyeti	119.045	190.314
Hizmet maliyeti	135.047	369.724
Dönem içi ödemeler	(104.307)	(349.617)
Aktüeryal fark	161.035	197.233
30 Haziran 2017	2.667.933	2.357.113

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap döneminde 161.035 TL tutarındaki aktüeryal fark diğer kapsamlı gelir altında gösterilmiştir (30 Haziran 2017: 132.175 TL).

15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	775.976	209.832
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	967.495	613.079
Toplam	1.743.471	822.911

16 SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltmesi farkları

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sermayesi 2.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 2.000.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 kuruş'tur (31 Aralık 2017: hisse başı 1 kuruş).

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A veya B Grubu her hisse senedi, sahibine veya onun vekiline 15 (onbeş) oy, C Grubu her hisse senedi de sahibine veya onun vekiline 1 (Bir) oy verir.

Şirket kurucuları arasında dağıtılmak üzere bedelsiz ve nama yazılı 500 adet kurucu intifa senedi çıkarılmıştır. Şirket esas sözleşmesinin 22. Maddesinin f bendine göre; yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrıldıktan, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ve nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtıldıktan sonra, kurucu intifa senedi sahiplerine, kâr payı dağıtılmasına karar verilebilir.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Payların Nev'i Grubu	30.06.2018		31.12.2017	
		Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
		(%)	TL	(%)	TL
Sınai ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	A	45.44	9.088.081	45.44	9.088.081
Çukurova Investments N.V.	B	28.75	5.749.912	28.75	5.749.912
Çukurova Investments N.V.	A	0.47	94.167	0.47	94.167
İMKB'de halka arz edilen	C	16.67	3.333.333	16.67	3.333.333
Endüstri Holding A.Ş.	A	3.14	627.968	3.14	627.968
Diğer	A	5.53	1.106.539	5.53	1.106.539
Toplam Sermaye		100	20.000.000	100	20.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)			10.546.241		10.546.241
			30.546.241		30.546.241

(*) Sermaye düzeltmesi farkları, 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde, nakit ve benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

17 Kasım 2015 tarihinde Tasarruf ve Mevduatı Sigorta Fonu ("TMSF") Şirket ortakları arasında imzalanan hisse rehin sözleşmesine istinaden Şirket'in 10.756.213 TL toplam nominal değerli 1.075.621.313 adet hissesi üzerinde TMSF lehine 1. dereceden rehin tesis edilmiştir (31 Aralık 2015: 10.744.001 TL toplam nominal değerli 1.074.400.133 adet hisse).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen kıdem tazminatı karşılığına ilişkin aktüeryal kayıp/ kazançtan oluşmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.095.823 TL tutarında (31 Aralık 2017: 966.995 TL) aktüeryal kaybı bulunmaktadır.

17 GELİR VERGİLERİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17 GELİR VERGİLERİ (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Vergi gideri:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1.387.585)	--
Ertelenmiş vergi geliri:		
Geçici farklardan ve mali zarardan kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri	439.179	(283.429)
	(948.406)	(283.429)

Etkin vergi oranının mutabakatı

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	%	30 Haziran 2018	%	30 Haziran 2017
Dönem karı		2.763.007		2.937.062
Vergi gideri		(948.406)		(283.429)
Vergi öncesi kar		3.711.413		3.220.491
Yasal vergi üzerinden hesaplanan vergi gideri	22,00%	(816.511)	20,00%	(644.098)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	0,98%	(36.241)	(4,08%)	131.353
Önceki yıllar ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmeyen ve cari yıllarda kullanılan mali yıl zararları	0,00%	--	(6,64)%	213.956
Kurumlar vergisi oranındaki değişimin etkisi	1,48%	(55.025)		--
Farklı vergi oranı üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan düzeltmelerin etkisi	1,44%	(53.359)		
Diğer	(0,34)%	12.730	(0,48%)	15.360
	25,55%	(948.406)	8,80%	(283.429)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi gelir/(giderinin) dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(3.219.248)	365.977
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme (*)	134.627	--
Diğer kapsamlı gelirin ertelenmiş vergisi	32.207	26.435
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	439.179	(283.429)
	(2.613.235)	108.983

(*) Şirket 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9 'u uygulamıştır, seçilen geçiş yöntemine göre karşılaştırmalı bakiyeler yeniden düzenlenmemiştir.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 PAY BAŞINA KAZANÇ

Özet gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net kar ya da zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

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

Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

		1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Net dönem karı	A	2.763.007	8.641.288
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	20.000.000	20.000.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç	A/B	0,13815	0,43206

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerde 2.000.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)***19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	30.06.2018				31.12.2017			
	Türk Lirası Karşılığı	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini	Türk Lirası Karşılığı	Avro	ABD Doları	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	10.573.956	1.446.978	75.502	425.901	8.463.533	1.252.844	170.368	425.901
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.495.594	234.077	55.438	--	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	12.069.550	1.681.055	130.940	425.901	8.463.533	1.252.844	170.368	425.901
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	12.069.550	1.681.055	130.940	425.901	8.463.533	1.252.844	170.368	425.901
10. Ticari Borçlar	9.567.536	619.204	1.376.995	--	4.807.819	410.431	783.297	--
11. Finansal Yükümlülükler	340.397	64.115	--	--	420.755	93.180	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	9.907.933	683.319	1.376.995	--	5.228.574	503.611	783.297	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	246.599	46.447	--	--	349.180	77.329	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	246.599	46.447	--	--	349.180	77.329	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	10.154.532	729.766	1.376.995	--	5.577.754	580.940	783.297	--
19. Bilanço dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.915.018	951.289	(1.246.055)	425.901	2.885.779	671.904	(612.929)	425.901
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.915.018	951.289	(1.246.055)	425.901	2.885.779	671.904	(192.218)	425.901
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıda sunulan tabloda Şirket'in vergi öncesi karının diğer tüm değişkenler sabit tutulduğunda, (parasal varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişiklikler nedeniyle) ABD Doları, Avro ve diğer döviz kurlarındaki değişime hassasiyet tablosu sunulmuştur:

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
30 Haziran 2018				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(568.288)	568.288	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(568.288)	568.288	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	505.058	(505.058)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	505.058	(505.058)	--	--
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	254.731	(254.731)	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	254.731	(254.731)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	191.501	(191.501)	--	--
31 Aralık 2017				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(231.191)	231.191	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(231.191)	231.191	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	303.398	(303.398)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	303.398	(303.398)	--	--
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	216.371	(216.371)	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	216.371	(216.371)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	288.578	(288.578)	--	--

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Dipnot referansları	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri (*)	4	5.426.115	5.426.115	1.258.892	1.258.892
Ticari alacaklar	3.1,7.1	58.695.177	58.695.177	54.584.119	54.584.119
Diğer alacaklar	3.1, 8	1.980.307	1.980.307	1.759.976	1.759.976
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	6	20.811.266	20.811.266	26.795.289	26.795.289
Ticari borçlar		75.041.811	75.041.811	54.270.432	54.270.432
Diğer borçlar		138.856	138.856	188.249	188.249
		(29.890.334)	(29.890.334)	(23.650.983)	(23.650.983)

(*) Kasa bakiyesini içermemektedir.

Şirket'in sabit faizli kredisinin kullanıldığı tarih ile raporlama tarihi arasında piyasa faiz oranlarında önemli bir değişiklik olmadığı için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

21 ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.