

**OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER
AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
DİPNOTLAR.....	6-48
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-21
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	23-25
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25-26
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
DİPNOT 8 STOKLAR	28
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	29
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-31
DİPNOT 12 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	32
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	32-33
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	34
DİPNOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	35
DİPNOT 16 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	36-37
DİPNOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-46
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	47
DİPNOT 19 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Dönen varlıklar		431.291.899	306.010.678
Nakit ve nakit benzerleri	4	9.100.288	6.508.345
Ticari alacaklar		287.002.873	214.801.533
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	615.344	244.394
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	286.387.529	214.557.139
Diğer alacaklar		30.453	28.267
- İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	7	30.453	28.267
Stoklar	8	121.806.122	74.278.062
Türev araçlar	18	215.091	-
Peşin ödenmiş giderler	9	6.681.321	2.251.565
Diğer dönen varlıklar		6.455.751	8.142.906
Duran varlıklar		140.154.312	148.650.451
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	407.870	1.709.874
Maddi duran varlıklar	11	134.848.038	140.365.647
Maddi olmayan duran varlıklar		839.880	1.293.026
Peşin ödenmiş giderler	9	1.137.939	509.079
Ertelenmiş vergi varlığı	16	2.920.585	4.772.825
TOPLAM VARLIKLAR		571.446.211	454.661.129

1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 09 Kasım 2017 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Kısa vadeli yükümlülükler		299.233.071	191.169.380
Kısa vadeli borçlanmalar	12	62.671.635	53.081.231
Ticari borçlar		221.468.963	112.275.793
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	54.539.544	39.252.726
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	166.929.419	73.023.067
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	-	29.513
Diğer borçlar		2.351.388	5.934.043
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	2.351.388	5.934.043
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	-
Ertelenmiş gelirler	9	2.746.981	2.015.370
Kısa vadeli karşılıklar		9.897.973	17.542.783
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	4.614.408	12.941.861
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	5.283.565	4.600.922
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		96.131	290.647
Uzun vadeli yükümlülükler		20.888.847	19.524.263
Uzun vadeli karşılıklar		14.900.472	13.638.805
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	14.900.472	13.638.805
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	5.988.375	5.885.458
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		320.121.918	210.693.643
ÖZKAYNAKLAR		251.324.293	243.967.486
Ödenmiş sermaye	15	32.602.500	32.602.500
Sermaye düzeltme farkları		90.564.317	90.564.317
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	14.624.344	8.831.260
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(2.933.576)	(2.933.576)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.933.576)	(2.933.576)
Geçmiş yıllar karları		109.109.901	128.662.259
Net dönem karı/(zararı)		7.356.807	(13.759.274)
TOPLAM KAYNAKLAR		571.446.211	454.661.129

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTALIKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2016
Hasılat	607.256.825	438.551.170	220.215.740	137.542.777
Satışların maliyeti (-)	(512.581.375)	(366.195.799)	(185.176.462)	(114.963.511)
BRÜT KAR	94.675.450	72.355.371	35.039.278	22.579.266
Genel yönetim giderleri (-)	(47.856.403)	(47.672.441)	(15.047.125)	(14.228.666)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(36.396.877)	(28.461.582)	(11.444.475)	(9.570.446)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19.068.137	13.576.525	982.460	1.939.822
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(26.168.519)	(5.600.752)	(9.718.426)	169.801
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	3.321.788	4.197.121	(188.288)	889.777
Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler	16.818.273	489.881	10.773.317	-
Yatırım faaliyetlerden diğer giderler (-)	(6.721.037)	(371.574)	(6.720.339)	(30.315)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	13.419.024	4.315.428	3.864.690	859.462
Finansman gelirleri	1.292.690	522.570	762.552	219.073
Finansman giderleri (-)	(5.399.750)	(5.565.291)	(1.321.148)	(1.616.505)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	9.311.964	(727.293)	3.306.094	(537.970)
- Dönem vergi gideri (-)	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gideri	16 (1.955.157)	(68.737)	(148.890)	(142.999)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	7.356.807	(796.030)	3.157.204	(680.969)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	0,2257	(0,0244)	0,0968	(0,0209)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER):				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	-	-
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	7.356.807	(796.030)	3.157.204	(680.969)

İTAKIP eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zararı)/Karı	Toplam
GEÇMİŞ DÖNEM							
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	32.602.500	90.564.317	8.831.260	(475.176)	121.120.172	7.542.087	260.185.160
Transfer	-	-	-	-	7.542.087	(7.542.087)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(796.030)	(796.030)
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	32.602.500	90.564.317	8.831.260	(475.176)	128.662.259	(796.030)	259.389.130
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	32.602.500	90.564.317	8.831.260	(2.933.576)	128.662.259	(13.759.274)	243.967.486
Transfer (*)	-	-	5.793.084	-	(19.552.358)	13.759.274	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	7.356.807	7.356.807
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	32.602.500	90.564.317	14.624.344	(2.933.576)	109.109.901	7.356.807	251.324.293

(*) Grup, 2016 yılında satışını gerçekleştirdiği Antalya'daki arsaya ilişkin satış karının %75'ini 5520 no'lu Kanun'un 5/1-e paragrafındaki istisnasından faydalananak kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere sınıflamıştır.

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2016
	Referans		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI:			
Dönem Karı/(Zararı)		7.356.807	(796.030)
Dönem net karı mutabakatı ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfâ Payları		9.488.324	9.491.246
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	832.396	455.274
Fabrika Kapanışı Sonrası Oluşan Stok Değer Düşüklüğü iptali	8	(3.155.747)	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.160.054	3.358.140
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		3.605.921	6.927.786
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.077.599)	(522.570)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		5.399.750	5.565.291
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	11	(11.294.426)	-
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	18	(215.091)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	1.955.157	68.737
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		1.197.190	(118.307)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	6-7	(75.184.502)	(437.426)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	(45.204.709)	4.566.239
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6-7	109.193.170	6.353.452
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(29.513)	(152.620)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.411.325)	2.919.289
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(2.744.787)	(2.551.175)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(90.500)	(427.046)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen Faiz		(4.830.212)	(5.565.291)
Alınan Faiz		1.077.599	522.570
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(10.075.456)	(2.297.104)
Vergi Ödemeleri		(1.634.235)	(107.651)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		(13.681.734)	27.252.804
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	10.861.893	833.333
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.975.218)	(7.544.741)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(5.005)	(84.223)
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(628.860)	539.332
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		7.252.810	(6.256.299)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(106.000.000)	(76.857.938)
Kredilerden Nakit Girişleri		115.020.867	66.872.346
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen net nakit		9.020.867	(9.985.592)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		2.591.943	11.010.913
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		6.508.345	878.018
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	9.100.288	11.888.931

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 13 Ağustos 1958 tarihinde Cam Soda Sanayi A.Ş. olarak kurulmuş, 1963 yılında ünvan değişikliği yapılarak iştigal konusu değiştirilmiştir. Şirket 1968 yılından bu yana her nevi oluklu mukavva kutu imalatı ve satışını gerçekleştirmektedir. Eski ünvanlı Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olan Şirket'in ünvanlı 26 Mart 2013 tarihi itibarıyla Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değişmiş olup, ünvan değişikliği 1 Nisan 2013 tarihli 8290 sayılı Ticari Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan olmuştur.

Gebze, İzmir, Adana, Bursa, Çorlu, Çorum ve Manisa tesislerinde her nevi ve ebatta oluklu mukavva kutu üretilip gıda sektöründen sanayi sektörüne kadar geniş bir müşteri portföyüne satışa sunulmaktadır. Edirne Fabrikası'nda işlenip yeniden hammaddeye çevrilen atık kağıtlar, diğer tesislerin bir kısım ham madde ihtiyacını sağlamaktadır.

5 Ocak 2017 tarihinde Şirket tarafından yapılan özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından Tayakadın Köyü Köysokağı N437 / Edirne adresinde yer alan kağıt fabrikasının 2 numaralı kağıt üretim binasındaki faaliyetin iş güvenliği sebebiyle geçici olarak durdurulmasına, faaliyetin durdurulması üzerine fabrikada çalışanlara ücretli idari izin verilmesine, fabrikadaki faaliyetin geleceğine ilişkin iç değerlendirmelere devam edilmesine ve iç değerlendirme sonucuna göre alınacak aksiyonların müteakip Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmesine karar verilmişti.

Akabinde 19 Ocak 2017 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya duyurulan 19 Ocak 2017 tarih ve 2017/2 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Edirne Fabrikası'ndaki faaliyetlerin kesin olarak durdurulmasının olağan bir sonucu olarak Şirket'in üretimde kullanılan malvarlığının taşınması ve satışı ile tesisin yıkımının yöntemlerinin değerlendirilmesine ve arsanın akıbetine ilişkin seçeneklerin değerlendirilmesine, buna göre yapılması gereken işlemlere bilahare karar verilmesine ve toplu işçi çıkartma işlemlerinin başlatılmasına dair kararlar alınmıştır.

Yönetim Kurulu'nun 19 Ocak 2017 tarih ve 2017/2 sayılı kararı doğrultusunda Edirne ili, Tayakadın köyü Köysokağı No:437 adresinde bulunan taşınmazların ve Edirne Fabrikası'nda bulunan Şirket aktifine kayıtlı makinelerin ve ekipmanların satışına yönelik gerekli çalışmalar ve müzakereler başlamıştır.

Şirket'in kanuni merkez adresi FSM Mahallesi Poligon Caddesi Buyaka 2 Sitesi No:8 34471 Ümraniye-İstanbul olup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 1.031 adet çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 1.113). Şirket hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİAŞ") işlem görmektedir.

Şirket ve Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Kartonsan") ortağı olduğu ortak girişim şirketi Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Dönkasan") 10 Haziran 2015 tarihinde bölünme işlemine tabi tutulmuştur. Bölünme işleminin gerçekleşmesi ile Dönkasan sona ermiş, bölünme işleminden Şirket payına düşen Kartal ve Adana fabrikalarına ait varlık ve yükümlülüklerin transferi ile Şirket'in %100 ortağı olduğu Doğal Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ("Doğal Kağıt") kurulmuştur.

1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap dönemine ait finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 09 Kasım 2017 tarihinde onaylanmıştır. Grup'un hissedarları, finansal tablolar üzerinde değişiklik yapma hakkına sahip olup, Grup'un Olağan Genel Kurul toplantısında finansal tablolar hissedarlar tarafından onaya tabidir.

Grup üzerinde kontrolü elinde tutan taraf I.P. Container Holdings (Spain), S.L.'dir. Grup'un nihai ortağı International Paper'dır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tabloları, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

İlişikteki konsolide 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 Tebliğ'in 5'inci Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup'un özet finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek 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. Grup'un finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve bağlı ortaklığının 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. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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

2.2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

- a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

- b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

2.2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9
TFRS 15

*Finansal Araçlar*¹
*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi,
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi,
- İşlem fiyatının belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması ve
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi.

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

2.2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.3. Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

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

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Gelirler her nev'i ve ebatta oluklu mukavva ve kutu satışından oluşmaktadır, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Satış işlemi bir finansman işlemi içeriyorsa, satış bedelinin makul değeri, izleyen dönemlerde yapılacak tahsilatların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile makul değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere yine tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve çoğunlukla ilk-giren-ilk-çıkart yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar için tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

	Yıl
Binalar	40
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10-20
Makine, tesis ve cihazlar	9-15
Motorlu taşıtlar	4-5
Demirbaşlar	8-10

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetinden itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir. İtfa ve tükenme payları beş yılı aşmayan bir sürede normal amortisman yöntemiyle hesaplanır. Maddi olmayan duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi olmayan duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılacak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her bir varlık için her bir finansal durum tablosu (raporlama) 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. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir finansal durum tablosu tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri (devamı)

Grup genel amaçlı olarak borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, Grup'un ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Yatırımlar ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirilmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 Gelir Vergileri ve TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Şirket'in satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardı uyarınca muhasebeleştirilir.
- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TMS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Şirket tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kar veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar veya diğer uygun TMS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Şirket'in kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar veya zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir.

Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devam)

Finansal varlıkların kayda alınması ve finansal durum tablosu dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı finansal durum tablosu dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise finansal durum tablosu dışı bırakır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

Grup'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

Grup geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir borcunun bulunması, borcunun yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu borç tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayırır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, borca ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla borcunun yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut borcunun karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir (Not 6).

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (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, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme 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.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefeye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Dipnot 2.4’te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ekonomik ömürlerin belirlenmesi, stok değer düşüklüğü karşılığının (Dipnot 8) ve şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Dipnot 6) sırasında Grup Yönetimi tarafından bazı öngörüler yapılmıştır.

Grup ticari alacaklarının önemli bir kısmını sigorta ile güvence altına almış olup, sigorta kapsamına girmeyen ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak ve vade gün sayıları değerlendirilerek belirlenmektedir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Dipnot 16).

2.6. Netleştirme/ Mahsup

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. Grup'un 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.

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

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye'de kurulmuş olan ve faaliyet gösteren Grup'un faaliyet konusu her nevi oluklu mukavva kutu imalatı ve satışını gerçekleştirmektedir. Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca Grup'un organizasyon yapısı, Grup'un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler şeklinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebepten dolayı Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup'un faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bankalar		
-Vadesiz mevduatlar	3.888.181	1.795.094
-Vadeli mevduatlar	5.200.000	4.700.000
Nakit	12.107	13.251
Toplam	9.100.288	6.508.345

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	4.000.000	4.000.000	%12,50
TL	1.200.000	1.200.000	%12,50
Toplam	5.200.000	5.200.000	

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	3.200.000	3.200.000	%6,02
TL	1.500.000	1.500.000	%8,02
Toplam	4.700.000	4.700.000	

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Grup mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. 30 Eylül 2017 itibarıyla vadeli mevduatların vadesi raporlama tarihinden itibaren bir aydan kısadır (31 Aralık 2016: Bir aydan kısa). Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, finansal durum tablosu tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
i.) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
International Paper - USA	615.344	244.394
Toplam	615.344	244.394

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
ii.) İlişkili taraflara ticari borçlar:		
International Paper - USA	54.539.544	39.252.726
Toplam	54.539.544	39.252.726

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır. 30 Eylül 2017'deki ödeme vadesi 120 gündür. Borçlar teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii.) İLİŞKİLİ TARAFLARA OLAN İŞLEMLER

1 Ocak - 30 Eylül 2017

	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
International Paper - USA	(109.761.535)	-	-	383.607
International Paper - Belçika	-	-	(7.541.544)	328.185
International Paper - Polonya	-	-	(1.926.616)	72.909
International Paper - Fas	(110.781)	-	-	-
Toplam	(109.872.316)	-	(9.468.160)	784.701

1 Ocak - 30 Eylül 2016

	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
International Paper - USA	(77.501.425)	-	-	160.046
International Paper - Belçika	-	-	(4.914.171)	26.580
International Paper - Polonya	-	-	(1.326.281)	163.088
International Paper - İtalya	-	-	(168)	-
International Paper - Fransa	-	-	(35.066)	-
Toplam	(77.501.425)	-	(6.275.686)	349.714

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iv.) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup üst düzey yönetim kadrosu icra kurulu olarak belirlenmiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, prim, sağlık sigortası, ulaşım gibi faydaları içerir. 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Kısa vadeli faydalar	5.024.090	4.922.726
Diğer uzun vadeli faydalar	889.275	675.442
Toplam	5.913.365	5.598.168

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alıcılar	252.803.467	171.904.604
Alacak senetleri	65.814.470	69.500.750
Toplam	318.617.937	241.405.354
Tenzil: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(10.022.680)	(5.511.147)
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(22.207.728)	(21.337.068)
Toplam	286.387.529	214.557.139

Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları için ortalama vade süresi 120 gündür (31 Aralık 2016: 120 gün). Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları için uygulanan yıllık etkin faiz oranı %10'dur (31 Aralık 2016: % 10).

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, 86.556.618 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının vadesi geçmiş bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 46.157.123 TL). Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla söz konusu alacakların 22.207.728 TL'lik kısmı için karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2016: 21.337.068 TL).

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
3 aya kadar	56.827.755	19.467.246
3-6 ay arası	3.172.284	1.302.502
6 ay üzeri	4.348.851	4.050.307
Toplam	64.348.890	24.820.055

30 Eylül 2017 ve 2016 Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(21.337.068)	(18.835.524)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(2.983.162)	(3.852.638)
Dönem içerisinde yapılan tahsilat	2.112.502	827.235
30 Eylül	(22.207.728)	(21.860.927)

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	169.242.881	73.797.349
Tenzil: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.313.462)	(774.282)
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	166.929.419	73.023.067

Grup'un ilişkili olmayan taraflara ticari borçları ortalama 60 gün vadeye sahiptir (31 Aralık 2016: 60 gün). 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçları için uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oran %10'dur (31 Aralık 2016: %10).

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
a) İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		
Diğer alacaklar	30.453	28.267
Toplam	30.453	28.267
b) İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	-	2.287.266
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.716.931	3.615.413
Diğer çeşitli borçlar	634.457	31.364
Toplam	2.351.388	5.934.043

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	93.196.955	56.989.969
Yarı mamüller	1.833.979	5.783.061
Mamüller	6.930.144	6.511.421
Ticari mallar	105.957	107.916
Diğer stoklar	23.179.309	10.649.268
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.440.222)	(5.763.573)
Toplam	121.806.122	74.278.062

30 Eylül 2017 ve 2016 yılında gerçekleşen stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(5.763.573)	(2.147.059)
Fabrika kapanış nedeniyle ayrılan karşılıkların iptali	3.155.747	-
Dönem gideri	(832.396)	(455.274)
30 Eylül	(3.440.222)	(2.602.333)

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenmiş giderler	1.647.949	1.013.657
Satıcılara verilen avanslar	5.033.372	1.237.908
Toplam	6.681.321	2.251.565

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	1.137.939	509.079
Toplam	1.137.939	509.079

c) Ertelenmiş gelirler

Alınan sipariş avansları	2.746.981	2.015.370
Toplam	2.746.981	2.015.370

DİPNOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi (*)	1.492.431	217.443	1.709.874
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	407.870	-	407.870
Net Kayıtlı Değer	407.870	-	407.870

(*) Edirne fabrikasına ait taşınmazların satışı sonrası kalan arsa 30 Eylül 2017 finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkule sınıflanmıştır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü iptali (*)	Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	Yatırım amaçlı gayrimenkullerin iptali	30 Eylül 2017
Maliyet							
Arazi ve arsalar	36.697.355	-	(1.103.082)	-	-	1.084.561	36.678.834
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.099.208	63.066	(735.316)	735.316	-	-	4.162.274
Binalar	45.600.150	42.362	(17.162.583)	13.464.183	1.887.484	217.443	44.049.039
Makine, tesis ve cihazlar	225.129.635	449.773	(65.323.794)	64.897.541	73.657	-	225.226.812
Taşıtlar	1.259.838	-	(4.567)	4.567	-	-	1.259.838
Demirbaşlar	12.956.607	642.146	(1.289.418)	1.399.651	-	-	13.708.986
Yapılmakta olan yatırımlar	1.683.810	1.777.871	-	1.887.484	(1.961.141)	-	3.388.024
Toplam	327.426.603	2.975.218	(85.618.760)	82.388.742	-	1.302.004	328.473.807
Birikmiş Amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.259.756)	(81.628)	734.353	(734.178)	-	-	(3.341.209)
Binalar	(18.211.070)	(957.397)	13.720.340	(11.935.988)	-	-	(17.384.115)
Makine, tesis ve cihazlar	(156.138.201)	(7.412.638)	58.341.583	(57.651.156)	-	-	(162.860.412)
Taşıtlar	(394.255)	(10.021)	3.820	(3.540)	-	-	(403.996)
Demirbaşlar	(9.057.674)	(568.490)	778.488	(788.361)	-	-	(9.636.037)
Toplam	(187.060.956)	(9.030.174)	73.578.584	(71.113.223)	-	-	(193.625.769)
Net Kayıtlı Değer	140.365.647						134.848.038

- (*) Grup, 19 Ocak 2017 tarihinde Edirne fabrikasını kapatmıştır. Kullanılmayacak ve transfer edilemeyecek durumda olan sabit kıymetler 31 Aralık 2016 finansal tablolarında giderleştirilmiştir. Grup ile Teknik Masura Ambalaj Kağıt Geri Dönüşüm A.Ş. arasında varılan anlaşma sonucu taşınmazların satışı 14 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Satış bedellerinin gerçeğe uygun değerleri dikkate alınarak açılış finansal tablosunda bulunan değer düşüklüğü bakiyelerinin tamamı iptal edilmiştir.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2016	İlaveler	Yapılmakta olan yatırımlardan Çıkışlar	transferler	Transfer (*)	30 Eylül 2016
Maliyet						
Arazi ve arsalar	38.829.664	29.400	(7.650)	-	(661.628)	38.189.786
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.808.972	-	-	-	(19.478)	4.789.494
Binalar	63.039.113	153.200	-	-	(4.073.719)	59.118.594
Makine, tesis ve cihazlar	282.699.420	920.742	(859.426)	1.114.833	-	283.875.569
Taşıtlar	1.076.843	187.562	(82.044)	-	-	1.182.361
Demirbaşlar	13.615.441	637.101	(184.221)	-	-	14.068.321
Yapılmakta olan yatırımlar	1.831.330	5.616.736	-	(1.114.833)	-	6.333.233
Toplam	405.900.783	7.544.741	(1.133.341)	-	(4.754.825)	407.557.358
Birikmiş Amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.891.278)	(83.276)	-	-	15.747	(3.958.807)
Binalar	(29.549.759)	(1.226.638)	-	-	873.542	(29.902.855)
Makine, tesis ve cihazlar	(205.456.668)	(6.976.014)	262.814	-	-	(212.169.868)
Taşıtlar	(283.198)	(139.786)	14.927	-	-	(408.057)
Demirbaşlar	(9.403.166)	(531.669)	140.574	-	-	(9.794.261)
Toplam	(248.584.069)	(8.957.383)	418.315	-	889.289	(256.233.848)
Net Kayıtlı Değer	157.316.714					151.323.510

(*) Maddi duran varlıklardan 4.754.825 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer olmuştur.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	faiz oranı (%)	Tutar TL	faiz oranı (%)	Tutar TL
Kısa vadeli banka kredileri:				
TL (*)	13,75	8.000.000	11,50	40.000.000
TL (*)	14,90	25.000.000	10,90	8.000.000
TL (**)	14,90	13.000.000	-	-
Diğer (***)		16.671.635		5.081.231
Toplam		62.671.635		53.081.231

(*) T.C. Ziraat Bankası A. Ş.'den kullanılan spot kredilerden oluşmaktadır.

(**) Akbank A. Ş.'den kullanılan spot kredilerden oluşmaktadır.

(***) Diğer finansal borçlar, Grup'un tedarikçilerinin yaptığı alımları finanse etmek amacıyla aldığı kredilerden oluşmaktadır.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

Kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılığı	1.214.000	1.191.000
Diğer tahakkuklar (*)	4.069.565	3.409.922
Toplam	5.283.565	4.600.922

(*) Enerji, hammadde, sigorta ve diğer karşılıklarından oluşmaktadır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Hukuki davalar için ayrılan karşılıkların 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	1.191.000	976.186
Dönem içinde ilaveler/ters çevrilen karşılıklar	113.500	837.999
Dönem içinde ödenen	(90.500)	(427.185)
30 Eylül	1.214.000	1.387.000

Grup aleyhine açılan 2.390.000 TL (30 Eylül 2016: 2.316.000 TL) tutarında dava bulunmaktadır. Grup aleyhine açılan davalar, Grup'un hukuk müşavirleri tarafından değerlendirilmiş ve nakit çıkışı öngörülen davalar ile ilgili olarak 1.214.000 TL (30 Eylül 2016: 1.387.000 TL) karşılık ayrılmıştır.

b) Taahhütler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin ve alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen teminatlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminat mektupları	5.279.495	7.216.977
Toplam	5.279.495	7.216.977

Alınan teminatlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat senetleri/çekleri	18.367.985	20.895.077
Alınan teminat mektupları	13.440.223	13.442.488
Alınan ipotekler	1.527.000	1.527.000
Toplam	33.335.208	35.864.565

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı (*)	5.279.495	7.216.977
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	5.279.495	7.216.977

(*) Satıcılara verilen teminatları kapsamaktadır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personele borçlar	-	29.513
Toplam	-	29.513
b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
İzin yükümlülüğü	2.051.367	1.593.621
Fabrika kapanışı sebebiyle oluşan personel gideri	-	8.177.069
Diğer karşılıklar	2.563.041	3.171.171
Toplam	4.614.408	12.941.861
c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	14.900.472	13.638.805
Toplam	14.900.472	13.638.805

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında hiçbir emeklilik planı anlaşması yoktur.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup ve nominal değeri 1 kuruş nama yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kayıtlı sermaye limiti (30.03.2016)	163.012.500	163.012.500
Çıkarılmış sermaye	32.602.500	32.602.500

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay yüzdesi</u> <u>(%)</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay yüzdesi</u> <u>(%)</u>
I.P. Container Holdings (Spain), S.L	30.234.970	92,73	30.157.087	92,50
Halka açık kısım	2.367.530	7,27	2.445.413	7,50
Toplam	32.602.500	100,00	32.602.500	100,00

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sermayesi 3.260.250.000 adet hissedenden oluşmaktadır (2016: 3.260.250.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2016: hisse başı 0,01 TL). Grup'un imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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.

Yukarıda bahsi geçen tutarların Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 14.624.344 TL'dir (31 Aralık 2016: 8.831.260 TL).

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

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

Ertelenmiş vergi

Grup ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini finansal durum tablosu kalemlerinde taşınan değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (30 Eylül 2016: %20).

Vergi (gelirinin)/giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar	9.311.964	(17.659.080)
Yürürlükteki vergi oranı (%20) kullanılarak hesaplanan vergi	1.862.393	(3.531.816)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	51.752	202.639
Diğer vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi (*)	-	(1.158.617)
Diğer	41.012	587.988
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	1.955.157	(3.899.806)

(*) Grup, 21 Eylül 2016 tarihinde Antalya’da yer alan taşınmazını satmış ve ortaya çıkan satış kazancı ile ilgili olarak Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5-1/e maddesi kapsamında istisnadan yararlanmıştır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	2017	2016	2017	2016
Maddi duran varlıkların değerleme ve amortisman farklılıkları	(71.612.342)	(76.047.201)	(14.046.253)	(14.817.132)
Kıdem tazminatı karşılıkları	14.900.472	13.638.805	2.980.094	2.413.218
Fabrika kapanışı nedeniyle oluşan giderler	-	22.627.239	-	4.839.991
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	7.709.218	4.736.865	1.541.844	947.373
Borç karşılıkları	9.188.826	9.170.543	1.837.765	1.834.109
Geçmiş yıl zararları	22.762.670	17.210.894	4.552.534	3.442.179
Diğer	331.132	1.138.145	66.226	227.629
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(3.067.790)	(1.112.633)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü/varlığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(1.112.633)	(5.627.039)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(1.955.157)	(145.743)
30 Eylül	(3.067.790)	(5.772.782)

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup 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, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup'un sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Toplam yükümlülükler	(320.121.918)	(210.693.643)
Hazır değerler	9.100.288	6.508.345
Net borç	(311.021.630)	(204.185.298)
Özkaynaklar	(251.324.293)	(243.967.486)
Özkaynaklar+net borç	(562.345.923)	(448.152.784)
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	0,55	0,46

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Grup'un maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Grup ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar	20.597.426	11.041.985
Yükümlülükler	(60.698.886)	(36.672.690)
Net finansal durum tablosu yabancı para pozisyonu	(40.101.460)	(25.630.705)

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

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

Kar/(zarar) 30 Eylül 2017	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.940.156)	3.940.156
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(3.940.156)	3.940.156
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(142.185)	142.185
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(142.185)	142.185
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	72.193	(72.193)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	72.193	(72.193)
Toplam	(4.010.148)	4.010.148

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

Kar/(zarar) 31 Aralık 2016	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.686.131)	2.686.131
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(2.686.131)	2.686.131
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	107.980	(107.980)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	107.980	(107.980)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	15.080	(15.080)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	15.080	(15.080)
Toplam	(2.563.071)	2.563.071

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017					31 Aralık 2016				
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	NOK	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	NOK
1. Ticari Alacak	14.926.610	2.876.607	949.828	137.865	161.682	8.543.690	1.132.420	1.188.084	-	370.199
2a. Parasal Finansal Varlıklar	849.855	196.582	36.155	-	-	1.271.195	277.543	79.373	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	4.820.961	294.741	900.203	-	-	1.227.100	64.479	269.599	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	20.597.426	3.367.930	1.886.186	137.865	161.682	11.041.985	1.474.442	1.537.056	-	370.199
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	20.597.426	3.367.930	1.886.186	137.865	161.682	11.041.985	1.474.442	1.537.056	-	370.199
10. Ticari Borçlar	60.698.886	14.460.397	2.225.334	973	-	35.293.749	9.069.894	909.722	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	1.378.941	37.336	336.274	-	12
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	60.698.886	14.460.397	2.225.334	973	-	36.672.690	9.107.230	1.245.996	-	12
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	60.698.886	14.460.397	2.225.334	973	-	36.672.690	9.107.230	1.245.996	-	12
19. Finansal durum tablosu dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(40.101.460)	(11.092.467)	(339.148)	136.892	161.682	(25.630.705)	(7.632.788)	291.060	-	370.187
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(40.101.460)	(11.092.467)	(339.148)	136.892	161.682	(25.630.705)	(7.632.788)	291.060	-	370.187
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	34.436.869	5.242.293	2.503.059	223.028	494.869	21.637.393	3.731.830	2.584.762	-	927.337
26. İthalat	179.770.592	23.525.493	13.989.636	-	-	189.751.535	42.057.631	18.544.149	-	-

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır.

e) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Grup'un satışlarının büyük bir kısmı yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak bayi ve toptancı kanalı ile gerçekleştirilmektedir. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Grup'un satışlarının yaklaşık %94,3'ü yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar ve hammadde fiyat artışları göz önünde bulundurulmaktadır.

Grup, alacaklarının tahsilatlarını bayilerinden almış olduğu çekler aracılığı ile yapmaktadır. Genel olarak alınan çeklerin keşidecileri bayi müşterileri olduğundan, risk dağılımı sağlanmaktadır. Grup'un bu sistemde çalışması nedeniyle alacaklarından kaynaklanan önemli bir risk oluşmamıştır.

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Kredi riski yönetimi (devamı)

30 Eylül 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer Dönen Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	615.344	286.387.529	-	30.453	9.088.181	3.583.163
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.318.942	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	615.344	222.038.639	-	30.453	9.088.181	3.583.163
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	64.348.890	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.318.942	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	22.207.728	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(22.207.728)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer Dönen Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	244.394	214.557.139	-	28.267	6.495.094	7.000.000
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	18.401.912	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	244.394	189.737.084	-	28.267	6.495.094	7.000.000
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	24.820.055	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	18.401.912	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	21.337.068	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(21.337.068)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

f) Likidite riski ve yönetimi

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite riski tabloları

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımı aşağıda gösterilmektedir:

	Defter	Nakit	3 aydan	3-12 ay	1-5	5 yıldan
30 Eylül 2017	Değeri	çıkışlar toplamı	kısa	arası	yıl arası	uzun
Finansal borçlar	62.671.635	62.671.635	62.671.635	-	-	-
Ticari borçlar	221.468.963	223.782.425	223.782.425	-	-	-

	Defter	Nakit	3 aydan	3-12 ay	1-5	5 yıldan
31 Aralık 2016	Değeri	çıkışlar toplamı	kısa	arası	yıl arası	uzun
Finansal borçlar	53.081.231	55.103.231	46.231.231	8.872.000	-	-
Ticari borçlar	112.275.793	113.050.075	113.050.075	-	-	-

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin önemli bir kısmının kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli menkul değerler için kote edilmiş olan piyasa fiyatları baz alınarak saptanmıştır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli finansal ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçların tahmini gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerinin sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için, aktif piyasada kote edilmiş fiyatlar (düzeltilmemiş).

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlülükler için, ya direk (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler.

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenmeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenmeyen girdiler).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016		
Vadeli Döviz Alım Satım Sözleşmeleri	215.091	-	2.seviye	Kotasyon

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

23 Ekim 2017 tarihli Özel Durum Açıklamasında, Şirket'imizin 32.602.500 TL olan çıkarılmış sermayesinin 163.012.500 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 49.500.000 TL nakit sermaye artırımını yapılması yoluyla, %151,83 oranında artırılarak 82.102.500 TL'ye yükseltilmesine karar verildiği açıklanmıştı. Bu kapsamda, sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na 25.10.2017 tarihinde başvuru yapılmıştır.