

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-41
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-17
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17-19
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-21
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	22-23
DİPNOT 7 STOKLAR	23
DİPNOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	24
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-26
DİPNOT 10 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	27
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	27-28
DİPNOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	29-30
DİPNOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
DİPNOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	31
DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	32
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ.....	32
DİPNOT 17 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	33-36
DİPNOT 18 PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ.....	36
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-40
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	14.794.886	5.565.072
Ticari Alacaklar		349.668.966	424.258.303
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	349.668.966	424.258.303
Diğer Alacaklar		956.248	1.036.756
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		956.248	1.036.756
Stoklar	7	110.607.320	149.805.696
Peşin Ödenmiş Giderler		9.427.277	3.784.233
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		9.427.277	3.784.233
Diğer Dönen Varlıklar		1.073.285	397.041
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		1.073.285	397.041
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		486.527.982	584.847.101
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		998.583	998.583
Maddi Duran Varlıklar	9	271.463.968	262.407.278
- Arazi ve Arsalar		8.632.107	8.632.107
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		2.485.521	2.613.297
- Binalar		41.368.415	39.868.507
- Tesis, Makine ve Cihazlar		142.591.211	149.999.671
- Mobilya ve Demirbaşlar		6.168.619	6.716.379
- Özel Maliyetler		6.214	9.026
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		70.211.881	54.568.291
Kullanım Hakkı Varlıkları		6.028.167	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		8.750.658	10.558.678
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		8.750.658	10.558.678
Peşin Ödenmiş Giderler	8	7.584.260	21.566.800
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		7.584.260	21.566.800
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	7.505.987	6.065.004
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		302.331.623	301.596.343
TOPLAM VARLIKLAR		788.859.605	886.443.444

1 Ocak – 30 Haziran 2019 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 8 Ağustos 2019 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		273.789.974	259.748.075
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		273.789.974	259.748.075
- Banka Kredileri	10	272.350.264	259.748.075
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.439.710	-
Ticari Borçlar		220.950.207	310.099.998
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	47.630.070	88.760.927
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	173.320.137	221.339.071
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		2.956.227	1.642.202
Diğer Borçlar		3.134.230	1.274.100
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	35.539	35.539
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		3.098.691	1.238.561
Türev Araçlar		426.882	2.457.789
- Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar		426.882	2.457.789
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	-	2.303.817
Kısa Vadeli Karşılıklar		8.593.425	7.683.028
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.817.302	5.253.740
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	1.776.123	2.429.288
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.735.162	11.934.062
- İlişkili Olmayan Taraflara			
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.735.162	11.934.062
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		518.586.107	597.143.071
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		4.292.850	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		4.292.850	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
- Uzun Vadeli Karşılıklar		23.435.171	23.781.212
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27.728.021	23.781.212
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		546.314.128	620.924.283
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	12	200.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	17.766.158	17.766.158
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		(51.944)	(51.944)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(8.834.502)	(8.834.502)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		(8.834.502)	(8.834.502)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(8.834.502)	(8.834.502)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.185.797	3.185.797
- Yasal Yedekler	12	3.185.797	3.185.797
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		53.453.652	(22.282.707)
Net Dönem (Zararı) / Karı		(22.973.684)	75.736.359
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		242.545.477	265.519.161
TOPLAM KAYNAKLAR		788.859.605	886.443.444

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden			
		Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019	Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	520.058.404	262.175.508	497.125.288	258.946.081
Satışların Maliyeti	13	(448.911.111)	(230.986.845)	(387.440.339)	(201.074.736)
BRÜT KAR		71.147.293	31.188.663	109.684.949	57.871.345
Genel Yönetim Giderleri	14	(41.031.719)	(19.540.146)	(32.439.369)	(15.654.117)
Pazarlama Giderleri	14	(26.260.395)	(13.439.561)	(21.210.536)	(9.890.254)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	71.560.746	43.259.637	30.163.067	15.016.235
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(50.405.694)	(31.762.629)	(34.666.486)	(16.464.617)
ESAS FAALİYET KARI		25.010.231	9.705.964	51.531.625	30.878.592
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		407.441	185.578	31.395	31.395
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	9	(4.259.115)	(4.259.115)	(1.458.722)	(45.342)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		21.158.557	5.632.427	50.104.298	30.864.645
Finansman Gelirleri	16	4.907.237	1.149.927	2.091.295	(605.503)
Finansman Giderleri	16	(50.480.461)	(23.007.488)	(19.099.320)	(9.804.542)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/ KARI		(24.414.667)	(16.225.134)	33.096.273	20.454.600
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri	17	1.440.983	(4.065.437)	(5.305.005)	(4.281.104)
Dönem Vergi Geliri (Gideri)		-	-	(9.981.725)	(6.272.486)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		1.440.983	(4.065.437)	4.676.720	1.991.382
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(22.973.684)	(20.290.571)	27.791.268	16.173.496
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç	18	(0,00115)	(0,00128)	0,00139	0,00081
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına (Kayıp)/Kazanç		(0,00115)	(0,00128)	0,00139	0,00081
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları					
Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		(22.973.684)	(20.290.571)	27.791.268	16.173.496

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya zarardan yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
Önceki Dönem								
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(8.958.440)	(44.459.715)	22.177.008	189.658.864
Transferler	-	-	-	-	-	22.177.008	(22.177.008)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	27.791.268	27.791.268
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	27.791.268	27.791.268
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(8.958.440)	(22.282.707)	27.791.268	217.450.132
Cari Dönem								
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(8.834.502)	(22.282.707)	75.736.359	265.519.161
Transferler	-	-	-	-	-	75.736.359	(75.736.359)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	(22.973.684)	(22.973.684)
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	(22.973.684)	(22.973.684)
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler	200.000.000	17.766.158	(51.944)	3.185.797	(8.834.502)	53.453.652	(22.973.684)	242.545.477

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		46.727.758	(15.301.715)
Dönem (Zararı)/Karı		(22.973.684)	27.791.268
Dönem net karının mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		29.583.366	36.866.300
Amortisman ve İtf Gideri ile İlgili Düzeltmeler		14.241.309	10.847.565
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		4.728.467	6.201.547
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler - net	6	(1.828.861)	6.061.471
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	2.298.213	140.076
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	4.259.115	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		872.130	1.867.141
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.525.295	1.707.466
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	767.623	(168.947)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(1.420.788)	328.622
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		15.815.521	11.217.715
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16.i	(205.212)	(8.835)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16.ii	38.650.624	17.350.151
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		14.572.327	5.778.095
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(37.202.218)	(11.901.696)
Vergi (Geliri)/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	(1.440.983)	5.305.005
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(407.440)	1.427.327
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar) Kayıplar İle İlgili Düzeltmeler		(407.440)	1.427.327
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(4.225.638)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		42.729.667	(75.240.652)
Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış İle İlgili Düzeltmeler		111.630.525	(41.360.455)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış		111.630.525	(41.360.455)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		80.508	(1.277.329)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		80.508	(1.277.329)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		-	137.425
Stoklardaki (Artışlar) Azalışlar İle İlgili Düzeltmeler	7	36.900.163	(25.502.722)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış) Azalış		(5.643.044)	3.061.098
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(97.506.589)	(11.764.466)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(41.130.857)	(14.167.027)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(56.375.732)	2.402.561
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.860.130	405.411
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.860.130	405.411
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(2.030.907)	710.099
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.875.144)	416.676
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(676.244)	448.820
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(3.198.900)	(32.144)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.314.025	(66.389)
Faaliyetlerden Elde Edilen/ (Faaliyetlerde Kullanılan) Nakit Akışları		49.339.349	(10.583.084)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(307.774)	(814.140)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	17	(2.303.817)	(3.904.491)

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018
	Notlar		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(8.968.503)	(30.132.063)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		412.992	40.192
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		412.992	40.192
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(23.569.247)	(21.812.951)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(23.534.585)	(21.812.951)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(34.662)	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		13.982.540	(8.368.139)
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		13.982.540	(8.368.139)
Alınan Faiz		205.212	8.835
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(28.529.441)	45.921.705
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		204.284.377	160.500.000
Kredilerden Nakit Girişleri	10	204.284.377	160.500.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(190.500.000)	(100.961.359)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(190.500.000)	(100.961.359)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan			
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.546.097)	-
Ödenen Faiz		(38.767.721)	(13.616.936)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış		9.229.814	487.927
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış		9.229.814	487.927
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	5.565.072	11.163.085
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	14.794.886	11.651.012

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in sermayesinin %20,66’sına (31 Aralık 2018: %20,85) karşılık gelen hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in %79,15 (31 Aralık 2018: %79,15) oranında hissesine sahip olan Mondi Corrugated B.V., Şirket’in ana ortağı konumundadır (Dipnot 12).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 806’dır (31 Aralık 2018: 829’dur).

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

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak ve işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiş, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

SPK’nın Seri II, 14.1 No’lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 19).

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakilerle, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

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

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan “TFRS 16 Kiralamalar” standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır (Dipnot 2.6).

1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

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

2.3 Yabancı para çevrimi

- Fonksiyonel ve raporlama para birimi

*Şirket finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarının sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür (“fonksiyonel para birimi”). Finansal tablolar Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.

- İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ile finansman gelir/gider altında muhasebeleştirilir.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

a) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir (Dipnot 2.6).
- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - o TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - o TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - o TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - o TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - o Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - o Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- b) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket’in faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**
- c) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2019 dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket’in 2018 yılı içerisinde tespit etmiş olduğu ve 2018 yılında gerçekleşen bilgi teknolojileri sistem değişikliği sebebiyle ekte sunulan finansal tablo alt gruplarında 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine yönelik kimi sınıflandırmalar yapmıştır. Buna istinaden cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler aşağıdaki gibi yeniden düzenlenmiştir. Yapılan bu düzenlemelerin faaliyet sonuçları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

	Düzenleme öncesi bakiyeler	Düzenleme etkisi	Düzenleme sonrası bakiyeler
Satışların Maliyeti	(383.486.466)	(3.953.873)	(387.440.339)
Genel Yönetim Giderleri	(41.665.600)	9.226.231	(32.439.369)
Pazarlama Giderleri	(21.999.648)	789.112	(21.210.536)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(28.605.016)	(6.061.470)	(34.666.486)
Toplam Net Etki	(475.756.730)	-	(475.756.730)

2.6 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, “TFRS 16 Kiralamalar” standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır. Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.6 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı

Şirket - kiracı olarak

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

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

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

Kullanım hakkı varlığı

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

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.6 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı (devamı)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

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

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

Kira yükümlülüğü

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

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

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

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

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.6 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

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

Şirket - kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir.

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” standardının yerini alan TFRS 16 “Kiralamalar” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak (“kümülatif etki yöntemi”) finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16 “Kiralamalar” standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 “Kiralama İşlemleri” standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin finansal tablolarda “kiralama yükümlülüğü” muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.6 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 16 standardının uygulamasının 30 Haziran 2019 tarihli finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:

	Etkiler Hariç 30 Haziran 2019	TFRS -16 Etkileri	30 Haziran 2019
VARLIKLAR			
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	486.527.982	-	486.527.982
DURAN VARLIKLAR	-	-	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	6.028.167	6.028.167
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.571.021	(65.034)	7.505.987
Yukarıdaki Kalemler Dışındaki Duran Varlıklar	288.797.469	-	288.797.469
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	296.368.490	5.963.133	302.331.623
TOPLAM VARLIKLAR	782.896.472	5.963.133	788.859.605
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	1.439.710	1.439.710
Yukarıdaki Kalemler Dışındaki Kısa Vadeli Yükümlülükler	517.146.397	-	517.146.397
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	517.146.397	1.439.710	518.586.107
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	4.292.850	4.292.850
Yukarıdaki Kalemler Dışındaki Uzun Vadeli Yükümlülükler	23.435.171	-	23.435.171
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	23.435.171	4.292.850	27.728.021
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	540.581.568	5.732.560	546.314.128
ÖZKAYNAKLAR			
Net Dönem Zararı	(23.204.257)	230.573	(22.973.684)
Yukarıdaki Kalemler Dışındaki Özkaynaklar	265.519.161	-	265.519.161
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	242.314.904	230.573	242.545.477
TOPLAM KAYNAKLAR	782.896.472	5.963.133	788.859.605

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.6 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

	Etkiler Hariç 30 Haziran 2019	TFRS -16 Etkileri	30 Haziran 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	520.058.404	-	520.058.404
Satışların Maliyeti	(450.271.809)	1.360.698	(448.911.111)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR	69.786.595	1.360.698	71.147.293
BRÜT KAR	69.786.595	1.360.698	71.147.293
Faaliyet Giderleri	(46.137.062)	-	(46.137.062)
ESAS FAALİYET KARI	23.649.533	1.360.698	25.010.231
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	(3.851.674)	-	(3.851.674)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	19.797.859	1.360.698	21.158.557
Finansman Gelirleri	4.907.237	-	4.907.237
Finansman Giderleri	(49.415.370)	(1.065.091)	(50.480.461)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI	(24.710.274)	295.607	(24.414.667)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri	1.506.017	(65.034)	1.440.983
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI	(23.204.257)	230.573	(22.973.684)
DÖNEM ZARARI	(23.204.257)	230.573	(22.973.684)

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

i. Ticari alacakların geri kazanılabilirliği

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

2.8 TFRS’ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

a) 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemine ait bölüm analizi

1 Ocak - 30 Haziran 2019	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	95.520.514	526.245.693	(101.707.803)	520.058.404
Satışların maliyeti	(80.060.998)	(394.011.263)	25.161.150	(448.911.111)
Brüt esas faaliyet karı	15.459.516	132.234.430	(76.546.653)	71.147.293
Faaliyet gelirleri/ (giderleri)	(33.240.777)	(100.556.750)	87.660.465	(46.137.062)
Faaliyet karı	(17.781.261)	31.677.680	11.113.812	25.010.231

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

b) 1 Ocak - 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait bölüm analizi

1 Ocak - 30 Haziran 2018	Kağıt	Kutu	Düzeltilmeler	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Satış gelirleri	143.009.350	451.814.997	(97.699.059)	497.125.288
Satışların maliyeti	(81.651.061)	(354.484.646)	48.695.368	(387.440.339)
Brüt esas faaliyet karı	61.358.289	97.330.351	(49.003.691)	109.684.949
Faaliyet gelirleri / (giderleri)	(41.887.994)	(63.273.748)	47.008.418	(58.153.324)
Faaliyet karı	19.470.295	34.056.603	(1.995.273)	51.531.625

c) Bölüm varlıkları

Bir bölümün esas faaliyetlerinde kullanılan ve doğrudan söz konusu bölümle ilişkilendirebilen veya makul bir şekilde söz konusu bölüme tahsis edilebilen varlıklar bölüm varlıkları olarak tanımlanır. Şirket’in satış ağı ve organizasyonel yapılanması doğrultusunda stoklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, kullanım hakkı varlıkları ile maddi ve maddi olmayan duran varlıklar bölüm varlıkları olarak tanımlanmıştır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm varlıklarının net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm Varlıkları	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kağıt	95.520.514	67.992.480
Kutu	335.435.057	394.294.161
Düzeltilmeler	(33.106.875)	(38.516.406)
	397.848.696	423.770.235

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) Bölüm yükümlülükleri

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ürün gruplarına ait bölüm yükümlülüklerinin net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Bölüm Yükümlülükleri	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kağıt	69.242.753	85.516.766
Kutu	518.020.329	606.314.079
Düzeltilmeler	(40.948.960)	(70.906.562)
	546.314.122	620.924.283

e) Amortisman gideri ve itfa payları ile yatırım harcamaları

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ürün gruplarına göre bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları ile yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

Amortismanlar	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Kağıt	2.112.348	2.139.694
Kutu	12.644.568	10.120.570
Düzeltilmeler	(515.607)	(1.412.699)
	14.241.309	10.847.565

Yatırımlar	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Kağıt	1.637.790	1.590.707
Kutu	21.931.457	20.222.244
	23.569.247	21.812.951

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Bankadaki nakit	13.038.229	4.764.474
-Vadesiz mevduatlar	13.038.229	4.764.474
Kredi kartı alacakları	1.756.657	800.598
	14.794.886	5.565.072

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflara kısa vadeli borçlar:

	30 Haziran 2019	
	Borçlar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Mondi Packaging Paper Sales GmbH	22.515.739	-
Mondi Packaging Corrugated Services GmbH	13.984.528	-
Mondi AG	10.526.182	-
Diğer	603.621	35.539
Toplam	47.630.070	35.539

	31 Aralık 2018	
	Borçlar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Mondi Packaging Corrugated Services GmbH	64.118.856	-
Mondi Packaging Paper Sales GmbH	12.235.748	-
Mondi AG	9.561.827	-
Diğer	2.844.496	35.539
Toplam	88.760.927	35.539

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişki taraflarla işlemler

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2019		
	Stok Alımları	Sabit Kıymet Alımları	Diğer Giderler (*)
Mondi Packaging Paper Sales GmbH	49.770.506	-	-
Mondi Packaging Corrugated Services GmbH	-	-	12.002.161
Mondi AG	-	-	10.060.295
Diğer	-	-	1.421.120
Toplam	49.770.506	-	23.483.576

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

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

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.577.628	2.065.780
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Diğer	-	-
	2.577.628	2.065.780

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	319.432.801	342.037.214
Alacak senetleri	79.814.045	135.149.844
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(39.374.158)	(41.203.019)
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(10.203.722)	(11.725.736)
	349.668.966	424.258.303

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %24,58 (31 Aralık 2018: %23,49) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2018: 2 ay). 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 41.006.621 TL (31 Aralık 2018: 33.709.267 TL) tutarındaki ticari alacağın vadesi ortalama 1-3 ay içerisinde geçmiştir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen alacaklar	41.006.620	33.709.267
0 - 30 gün vadeli	99.803.443	127.830.635
31 - 60 gün vadeli	107.618.041	132.870.487
61 - 90 gün vadeli	85.097.262	100.987.235
91 gün ve üzeri	16.143.600	28.860.679
	349.668.966	424.258.303

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0 - 30 gün arası	32.324.196	33.010.115
30 gün üzeri	8.682.425	699.152
	41.006.621	33.709.267

Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler ve mütakip dönem tahsilatları göz önüne alarak yaptığı değerlendirme sonucu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve üzerinden karşılık ayrılmamış müşterilerden olan 41.006.621 TL (31 Aralık 2018: 33.709.267 TL) tutarındaki ticari alacak için tahsilat riski bulunmamaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 41.006.621 TL (31 Aralık 2018: 33.709.267 TL) tutarındaki alacak için toplam 16.347.997 TL (31 Aralık 2018: 17.102.028 TL) tutarında teminat alınmıştır.

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

	2019	2018
1 Ocak	(41.203.019)	(21.032.991)
Konusu kalmayan karşılıklar	2.857.337	-
TFRS 9 kapsamında iptal edilen / (ayrılan)	808.494	(5.809.055)
Dönem içerisinde ayrılan	(1.836.970)	(14.360.973)
30 Haziran	(39.374.158)	(41.203.019)

b) Ticari borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	138.938.711	174.551.300
Borç senetleri	36.580.001	47.752.196
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.198.575)	(964.425)
	173.320.137	221.339.071

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %24,53 (31 Aralık 2017: % 23,47) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2018: 3 ay).

DİPNOT 7 - STOKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	90.203.676	111.785.386
Yarı mamüller	2.895.397	2.473.646
Mamüller	8.275.301	12.979.364
Diğer stoklar (*)	12.237.619	23.273.760
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.004.673)	(706.460)
	110.607.320	149.805.696

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

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

	2019	2018
1 Ocak	(706.460)	(463.287)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(2.298.213)	(140.076)
30 Haziran	(3.004.673)	(603.363)

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen stok sipariş avansları	7.792.401	3.284.457
Diğer peşin ödenen giderler	1.634.876	499.776
	9.427.277	3.784.233

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

Maddi duran varlık alım avansları	7.584.260	21.566.800
	7.584.260	21.566.800

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer düşüklüğü (*)	30 Haziran 2019
<u>Malivet değeri</u>						
Araziler	8.632.107	-	-	-	-	8.632.107
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.514.424	-	-	-	-	5.514.424
Binalar	59.022.881	626.971	-	1.912.058	-	61.561.909
Makine, tesis ve cihazlar	392.695.558	1.950.037	(194.368)	3.322.166	(16.252.635)	381.520.757
Taşıt araçları	106.555	-	-	-	-	106.555
Döşeme ve demirbaşlar	21.040.514	2.744	(49.591)	77.021	-	21.070.688
Özel maliyetler	1.259.172	-	(8.835)	-	-	1.250.337
Yapılmakta olan yatırımlar	54.568.291	20.954.834	-	(5.311.244)	-	70.211.881
	542.839.502	23.534.585	(252.794)	-	(16.252.635)	549.868.658
<u>Eksi: Birikmiş amortisman</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.901.127)	(127.776)	-	-	-	(3.028.903)
Binalar	(19.154.374)	(1.039.120)	-	-	-	(20.193.494)
Makine, tesis ve cihazlar	(242.695.887)	(8.415.995)	188.816	-	11.993.520	(238.929.546)
Taşıt araçları	(106.555)	-	-	-	-	(106.555)
Döşeme ve demirbaşlar	(14.324.135)	(627.525)	49.591	-	-	(14.902.069)
Özel maliyetler	(1.250.146)	(2.812)	8.835	-	-	(1.244.123)
	(280.432.224)	(10.213.228)	247.242	-	11.993.520	(278.404.690)
Net defter değeri	262.407.278				(4.259.115)	271.463.968

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave faiz aktifleştirmesi tutarı 765.888 TL’dir. Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır. 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemi içerisinde maddi duran varlık girişlerin önemli bir bölümü kurutucu makineleri yatırımından oluşmaktadır.

(*) Tire kağıt fabrikasında yer alan iki adet kağıt makinasından birisi olan KM-2 nolu kağıt makinasındaki üretimin daimi olarak durdurulması sonucu ilgili kağıt makinesinin net defter değeri finansal tablolara “sabit kıymet değer düşüklüğü” olarak yansıtılmıştır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

a. Banka Kredileri:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli krediler		
- TL krediler (*)	272.350.264	259.748.075
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	1.439.710	-
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	4.292.850	-
	278.082.824	259.748.075

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların faiz oranı yıllık ortalama %25,17’dir (31 Aralık 2018: %25,95).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Yoktur).

30 Haziran 2019 itibarıyla kredilerinin makul değerleri taşıyan değerine yakınsamaktadır.

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	254.183.003	180.461.407
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	203.102.189	160.500.000
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	(190.500.000)	(100.961.359)
Finansal kiralamalardan kaynaklanan borçlanmalar	5.732.560	-
Finansal kiralamalardan kaynaklanan nakit çıkışları	(3.546.097)	-
Faiz tahakkuku etkisi	2.106.387	3.733.215
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim	(9.229.814)	(487.927)
30 Haziran	261.848.228	243.245.336

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	1.776.123	1.008.500
Dolaylı vergi cezası karşılığı (*)	-	1.420.788
	1.776.123	2.429.288

(*) Şirket’in 2007 yılına ait defterlerinin Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı’nca denetlenmesi sonucunda tenkit edilen hususlar ortaya çıkmıştır. Şirket vergi inceleme raporunda belirtilen hususlara itiraz etmiş olup hukuki süreç 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket lehine tamamlanmıştır.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	1.008.500	2.919.409
Cari dönemde gelir tablosuna yansıtılan	767.623	(168.947)
30 Haziran	1.776.123	2.750.462

b) Alınan teminatlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektupları	7.723.204	7.600.260
Teminat çekleri	4.041.700	140.000
Teminat senetleri	3.272.190	4.056.522
İpotek	90.000	15.000
	15.127.094	11.811.782

c) Verilen teminatlar

Teminat mektupları	24.578.858	25.374.536
	24.578.858	25.374.536

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Şirket Tarafından Verilen TRİ (Teminat, Rehin ve İpotek)’ler		
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	24.578.858	25.374.536
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	24.578.858	25.374.536

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin özkaynaklara oranı 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla %0’ dır (31 Aralık 2018: %0).

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı’na tabi şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup 1 Kr nominal değere sahip kayıtlı paylarını temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan belirlenmiştir. Şirket’in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)	400.000.000	400.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	200.000.000	200.000.000

Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayii A.Ş.’nin tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 20.000.000.000 adet (31 Aralık 2018: 20.000.000.000 adet) hissedenden oluşmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri ile aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar (TL)	Pay (%)	Tutar (TL)	Pay (%)
Mondi Corrugated BV	158.300.119	79,15	158.300.119	79,15
Diğer	41.699.881	20,85	41.699.881	20,85
Nominal sermaye	200.000.000	100,00	200.000.000	100,00
Enflasyon düzeltmesi	17.766.158	-	17.766.158	-
	217.766.158	-	217.766.158	-

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

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

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

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla” ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.185.797	3.185.797
	3.185.797	3.185.797

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Yurtiçi satışlar	486.805.392	247.124.049	479.648.528	258.755.898
Yurtdışı satışlar	35.740.236	16.132.034	20.028.715	1.709.000
Diğer gelirler	110.388	75.471	206.604	(104.496)
Tenzil: İskontolar	(1.919.907)	(1.028.811)	(1.712.294)	(767.416)
İadeler	(391.325)	(121)	(873.288)	(553.675)
Diğer indirimler	(286.380)	(127.114)	(172.977)	(93.230)
Net Satışlar	520.058.404	262.175.508	497.125.288	258.946.081
Satışların Maliyeti	(448.911.111)	(230.986.845)	(387.440.339)	(201.074.736)
Brüt Kar	71.147.293	31.188.663	109.684.949	57.871.345

DİPNOT 14 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Pazarlama giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Nakliye giderleri	15.028.735	7.790.985	12.083.349	5.924.870
Personel giderleri	5.737.319	2.824.065	4.515.463	2.087.576
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.391.553	1.340.110	1.946.797	964.130
Amortisman ve itfa payı	2.389.336	1.032.761	2.149.094	805.691
Ulaşım giderleri	227.013	131.413	200.260	82.137
Diğer	486.439	320.227	315.573	25.850
	26.260.395	13.439.561	21.210.536	9.890.254

b) Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Personel giderleri	9.289.178	3.394.869	7.941.931	3.063.555
Holding genel gider payları	8.922.002	4.743.449	7.419.664	5.182.686
Danışmanlık giderleri	6.866.671	4.148.492	2.642.005	618.712
Lisans ücreti giderleri	3.861.181	1.695.115	2.867.971	1.569.800
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.555.031	1.661.165	3.252.091	1.502.945
Sigorta giderleri	2.112.817	1.007.976	2.431.651	1.842.021
Amortisman ve itfa payı	1.376.326	661.363	1.254.954	546.933
Ulaşım giderleri	1.177.890	669.957	869.418	366.903
Enerji ve akaryakıt giderleri	878.086	342.261	517.548	193.276
Vergi ve diğer harçlar	378.779	314.122	421.195	195.456
Kira giderleri	345.831	193.137	985.223	273.324
Diğer	2.267.927	708.240	1.835.718	298.506
	41.031.719	19.540.146	32.439.369	15.654.117

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	37.202.218	20.582.003	12.498.382	3.936.958
Kur farkı gelirleri	30.430.336	19.153.347	13.981.840	7.946.249
Şüpheli alacak karşılığı iptali	3.665.831	1.836.439	-	-
Diğer	262.361	1.687.848	3.682.845	3.133.028
	71.560.746	43.259.637	30.163.067	15.016.235

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kur farkı giderleri	33.274.444	18.183.468	17.352.942	10.149.473
Kredili alışlardaki vade farkı gideri	14.572.327	8.575.744	8.874.627	3.569.108
Şüpheli alacak karşılığı	1.836.970	828.061	6.061.471	542.115
Diğer	721.953	4.175.356	2.377.446	2.203.921
	50.405.694	31.762.629	34.666.486	16.464.617

DİPNOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

i. Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kur farkı gelirleri	2.671.117	1.136.253	2.082.460	2.082.460
Türev araç gelirleri	2.030.908	-	-	(2.687.963)
Faiz geliri	205.212	13.674	8.835	-
	4.907.237	1.149.927	2.091.295	(605.503)

ii. Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Faiz gideri	38.650.624	20.097.715	17.350.151	8.197.279
Türev araç giderleri	-	1.767.840	847.524	847.524
Kur farkı gideri	11.829.837	1.141.933	901.645	759.739
	50.480.461	23.007.488	19.099.320	9.804.542

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	-	20.432.146
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	-	(18.128.329)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	-	2.303.817

1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 2018 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gelir/gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-	(9.981.725)	(6.272.486)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.440.983	(4.065.437)	4.676.720	1.991.382
Toplam vergi geliri / (gideri)	1.440.983	(4.065.437)	(5.305.005)	(4.281.104)

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

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

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE
YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**

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

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

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

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

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

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

Transfer fiyatlandırması

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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

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

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Vergi öncesi (zarar)/kar	(24.414.667)	33.096.273
Yasal vergi oranı	%22	%22
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi	5.371.227	(7.281.180)
Vergi düzeltme etkileri:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.255.672)	(73.361)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan cari dönem zararı	(1.749.753)	-
İndirimler	-	259.520
Yatırım indirimi istisnası	-	1.420.168
Diğer	75.181	369.848
Toplam vergi geliri/(gideri)	1.440.983	(5.305.005)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %22’dir (2018: %22).

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların taşınan değeriyle vergi matrahı arasındaki fark	51.151.002	51.804.152	(10.230.200)	(10.360.830)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	(23.435.171)	(23.781.212)	4.687.034	4.756.242
Diğer borç karşılıkları	(7.854.660)	(5.673.874)	1.728.025	1.248.252
Ticari alacaklar ve borçlar vade farkları	(28.959.659)	(37.554.285)	6.371.125	8.261.943
Grup gider yansıtımları tahakkuku	(17.944.204)	(1.381.453)	3.947.725	303.920
Stokların taşınan değeriyle vergi matrahı arasındaki fark	(4.063.378)	(5.256.231)	893.943	1.156.371
Diğer	(541.680)	(2.853.849)	108.335	699.106
Ertelenmiş vergi varlığı			17.736.187	16.425.834
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(10.230.200)	(10.360.830)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)- net			7.505.987	6.065.004

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

1 Ocak 2019	6.065.004
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	1.440.983
30 Haziran 2019	7.505.987
1 Ocak 2018	(1.218.322)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	4.676.720
30 Haziran 2018	3.458.398

DİPNOT 18 - PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ

		1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Net dönem zarar/kar	A	(22.973.684)	(20.290.571)	27.791.268	16.173.496
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan adet pay başına kayıp/kazançA/B		(0,00115)	(0,00128)	0,00139	0,00081

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir hazine bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket’in hazine bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket’in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

b) Kur riski yönetimi

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

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Haziran 2019				31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	26.568.968	2.557.915	1.388.501	2.752.258	19.731.784	1.669.442	1.466.294	2.110.196
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.437.171	424.946	66.152	1.558.222	90.215	1.296	13.235	3.616
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	31.006.139	2.982.861	1.454.653	4.310.480	19.821.999	1.670.738	1.479.529	2.113.812
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	31.006.139	2.982.861	1.454.653	4.310.480	19.821.999	1.670.738	1.479.529	2.113.812
10. Ticari Borçlar	76.649.938	3.137.248	8.925.006	129.726	176.273.959	5.604.058	24.257.389	568.029
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	76.649.938	3.137.248	8.925.006	129.726	176.273.959	5.604.058	24.257.389	568.029
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	76.649.938	3.137.248	8.925.006	129.726	176.273.959	5.604.058	24.257.389	568.029
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	33.691.351	1.289.000	3.488.000	3.424.185	125.663.659	4.639.000	16.798.000	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	33.691.351	1.289.000	3.488.000	3.424.185	125.663.659	4.639.000	16.798.000	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı Para Varlık (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(11.952.448)	1.134.613	(3.982.353)	7.604.939	(30.788.301)	705.680	(5.979.860)	1.545.783
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(45.643.799)	(154.387)	(7.470.353)	4.180.754	(156.451.960)	(3.933.320)	(22.777.860)	1.545.783
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(426.882)	-	-	-	(2.457.789)	-	-	-
23. İhracat	35.740.236	2.920.130	2.029.876	5.637.487	71.788.228	27.726.011	30.364.267	10.597.461
24. İthalat	142.063.764	5.231.930	17.090.309	-	351.334.277	18.407.343	42.217.520	7.877

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2019

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	652.981	(652.981)	652.981	(652.981)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	652.981	(652.981)	652.981	(652.981)
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(2.608.720)	2.608.720	(2.608.720)	2.608.720
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(2.608.720)	2.608.720	(2.608.720)	2.608.720
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	760.494	(760.494)	760.494	(760.494)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	760.494	(760.494)	760.494	(760.494)
TOPLAM (3+6+9)	(1.195.245)	1.195.245	(1.195.245)	1.195.245

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/ (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	371.251	(371.251)	371.251	(371.251)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	371.251	(371.251)	371.251	(371.251)
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(3.604.660)	3.604.660	(3.604.660)	3.604.660
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(3.604.660)	3.604.660	(3.604.660)	3.604.660
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	154.578	(154.578)	154.578	(154.578)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	154.578	(154.578)	154.578	(154.578)
TOPLAM (3+6+9)	(3.078.831)	3.078.831	(3.078.831)	3.078.831

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.