

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

**31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
DİPNOTLAR	6-42
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-14
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16-17
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	18-19
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
DİPNOT 8 STOKLAR	20
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	21
DİPNOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	21
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
DİPNOT 12 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	24
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	25
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26
DİPNOT 15 KİRALAMA İŞLEMLERİ	26-27
DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-28
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	29
DİPNOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	29
DİPNOT 19 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	29
DİPNOT 20 PAY BAŞINA KAYIP	30
DİPNOT 21 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	30
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR	31
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-40
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	41
DİPNOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	42
DİPNOT 26 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	42

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

31 MART 2021 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		845.039.682	702.529.304
Nakit ve nakit benzerleri	4	16.408.148	14.075.850
Ticari alacaklar		600.557.303	478.108.933
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	2.351.560	253.398
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	598.205.743	477.855.535
Diğer alacaklar		1.687.671	1.689.969
- İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	7	1.687.671	1.689.969
Stoklar	8	212.901.466	195.973.526
Peşin ödenmiş giderler	9	8.335.179	2.333.925
Diğer dönen varlıklar		5.149.915	10.347.101
Duran varlıklar		273.982.804	275.391.056
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	22.453.269	22.453.269
Maddi duran varlıklar	11	205.656.560	209.471.484
Kullanım hakkı varlıkları	15	14.361.895	14.826.049
Maddi olmayan duran varlıklar		1.320.888	1.409.856
Peşin ödenmiş giderler	9	1.972.444	277.222
Ertelenmiş vergi varlığı	19	28.217.748	26.953.176
TOPLAM VARLIKLAR		1.119.022.486	977.920.360

1 Ocak - 31 Mart 2021 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Mayıs 2021 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2021 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler		664.562.508	562.633.256
Kısa vadeli borçlanmalar	12	140.975.377	128.021.070
Ticari borçlar	6	471.808.008	386.516.996
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	135.216.222	136.786.118
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		336.591.786	249.730.878
Diğer borçlar		9.133.614	9.270.030
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	9.133.614	9.270.030
Kiralama işlemlerinden borçlar	15	11.387.537	8.821.278
Ertelenmiş gelirler	9	1.909.236	259.343
Kısa vadeli karşılıklar		29.337.734	29.744.539
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	15.222.858	15.791.569
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	14.114.876	13.952.970
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		11.002	-
Uzun vadeli yükümlülükler		39.340.668	40.242.066
Uzun vadeli karşılıklar		25.677.157	24.357.777
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	25.677.157	24.357.777
Kiralama işlemlerinden borçlar	15	8.279.330	10.436.251
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	5.384.181	5.448.038
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		703.903.176	602.875.322
ÖZKAYNAKLAR		415.119.310	375.045.038
Ödenmiş sermaye	16	247.102.500	247.102.500
Sermaye düzeltme farkları		90.762.717	90.762.717
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	14.624.344	14.624.344
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(8.305.600)	(8.305.600)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(8.305.600)	(8.305.600)
Geçmiş yıllar karları		30.861.077	43.817.917
Net dönem kar/(zarar)		40.074.272	(12.956.840)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.119.022.486	977.920.360

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Mart 2020
Hasılat	17	464.880.810	268.222.816
Satışların maliyeti (-)	17	(375.809.205)	(229.863.775)
BRÜT KAR		89.071.605	38.359.041
Genel yönetim giderleri (-)		(28.599.163)	(29.713.544)
Pazarlama giderleri (-)		(18.643.659)	(15.646.347)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.015.280)	(848.988)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		8.251.507	4.906.857
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(8.129.734)	(21.035.283)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		40.935.276	(23.978.264)
Yatırım faaliyetlerden gelirler		-	617.122
Yatırım faaliyetlerden giderler (-)		-	(1.076.126)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		40.935.276	(24.437.268)
Finansman gelirleri	18	1.152.707	360.527
Finansman giderleri (-)	18	(3.342.140)	(5.329.945)
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARAR)		38.745.843	(29.406.686)
- Dönem vergi gideri (-)		-	-
- Ertelemiş vergi geliri	19	1.328.429	(1.207.885)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		40.074.272	(30.614.571)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		0,1622	(0,1239)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		40.074.272	(30.614.571)

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Zararı	Toplam
GEÇMİŞ DÖNEM							
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	82.102.500	90.609.827	14.624.344	(5.014.400)	135.942.339	(92.124.422)	226.140.188
Sermaye artırımı	165.000.000	152.890	-	-	-	-	165.152.890
Transfer	-	-	-	-	(92.124.422)	92.124.422	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(30.614.571)	(30.614.571)
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	247.102.500	90.762.717	14.624.344	(5.014.400)	43.817.917	(30.614.571)	360.678.507
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	247.102.500	90.762.717	14.624.344	(8.305.600)	43.817.917	(12.956.840)	375.045.038
Transfer	-	-	-	-	(12.956.840)	12.956.840	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	40.074.272	40.074.272
31 Mart 2021 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	247.102.500	90.762.717	14.624.344	(8.305.600)	30.861.077	40.074.272	415.119.310

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Referans	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Mart 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI:			
Dönem Kar/(Zararı)		40.074.272	(30.614.571)
Dönem net karı mutabakatı ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfâ Payları	11-15	6.691.249	6.615.782
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	2.601.462	3.816.130
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	722.964	248.946
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	3.669.375	625.273
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	13-14	(196.805)	9.189.000
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(1.152.707)	(360.527)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	3.342.140	5.329.945
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	15	794.067	1.778.605
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	(5.545.574)
Vergi (Geliri)/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	(1.328.429)	1.207.885
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	459.004
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(125.049.832)	(31.668.376)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(17.650.904)	38.849.265
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		85.291.012	39.650.380
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-	11.632
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.524.479	(1.588.389)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(801.770)	(694.559)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(210.000)	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen Faiz		(3.033.167)	(4.807.468)
Alınan Faiz		1.152.707	360.527
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(2.349.995)	(1.616.522)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	-
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		(5.909.882)	31.246.388
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Elde Edilen Nakit		-	1.173.977
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(738.769)	(5.461.992)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(67.188)	-
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(1.695.222)	5.996.817
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) net nakit		(2.501.179)	1.708.802
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	12	12.999.816	(167.315.962)
Kredilerden Nakit Girişleri	12	-	-
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	165.152.890
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	15	(2.256.457)	(2.377.605)
Finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit		10.743.359	(4.540.677)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		2.332.298	28.414.513
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	14.075.850	8.532.804
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		16.408.148	36.947.317

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Gebze, İzmir, Adana, Bursa ve Çorum tesislerinde her nevi ve ebatta oluklu mukavva kutu üretilip gıda sektöründen sanayi sektörüne kadar geniş bir müşteri portföyüne satışa sunulmaktadır.

Şirket’in kanuni merkez adresi Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nidakule Levent Apartmanı No: 7/9/54 343941 Şişli, İstanbul olup, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup’un 813 adet çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 813). Şirket hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul’da (“BİAŞ”) işlem görmektedir.

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

1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Mayıs 2021 tarihinde onaylanmıştır. Grup’un hissedarları, finansal tablolar üzerinde değişiklik yapma hakkına sahip olup, Grup’un Olağan Genel Kurul toplantısında finansal tablolar hissedarlar tarafından onaya tabidir.

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

Şirket’in Bağlı Ortalık yapısı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	İştirak Oranı	İştirak Oranı
		2021	2020
		%	%
Doğal Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Atık Kağıt Toplama/Ayrıştırma	100	100

26 Nisan 2019 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından verilen karar uyarınca; Teknik ve ticari değerlendirme raporunda yer alan bulgular ışığında şirket’in Türkgücü OSB Mahallesi, 110. Sokak N5 Çorlu Tekirdağ adresinde bulunan Çorlu Şubesi’ndeki üretim faaliyetleri durdurulmuş ve fabrikanın kapanışı yapılmıştır.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

Şirket ve bağlı ortaklığının muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları</i>
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)	<i>TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler</i>

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19’dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket için COVID-19’dan dolayı kiralamada herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeveye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirilmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklikte, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikte, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikte TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. 2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama’daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu’na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.3. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloları hazırlarken muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Grup yönetimi finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde tahmin ve varsayımlar yapmıştır. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir.

Ticari alacaklardaki beklenen kredi zararları, 1 Ocak 2020 tarihine kadar önceki yılların hasılat tutarları baz alınarak hesaplanırken sonraki dönemlerde beklenen kredi zararları ilişkili olmayan ticari alacakları baz alınarak hesaplanmıştır.

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

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

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

Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Dipnot 19).

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi ve Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırılmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

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

2.5. Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Şirket tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınına ilişkin olarak çalışanları ve aileleri ile iş ortaklarının sağlık ve güvenliğini korumak için ilk günden itibaren gerekli önlemleri almıştır. Tüm bu önlemleri sürdürmeye, kişisel hijyen, sosyal mesafe, saha temizliği ile Dünya Sağlık Örgütü (WHO), Hastalık Kontrol ve Önleme Merkezleri (CDC) ve diğer ulusal Sağlık Otoriteleri tarafından önerilen önlemleri uygulamaya devam etmektedir.

Ayrıca salgın nedeni ile tüm dünya piyasaları gibi ülkemiz finansal piyasaları da etkilenmiştir. Bu süreçte Covid-19’un şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olan etkisini en aza indirmek amacı ile gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Bu süreçte hem tedarikçilere yapılan ödemelerde hem de alacakların tahsilatında önemli bir gecikme yaşanmamıştır.

Gıda, hijyen, ilaç ve acil ihtiyaçlar gibi kritik öneme sahip ürünlerin üretimi ve lojistiğinde, tedarik zincirinin çok kritik bir parçasını oluşturan Şirketimiz bünyesindeki fabrikalarımız üretim ve satış faaliyetlerine kesintisiz devam etmektedir.

Tüm dünyada Covid-19 etkisinin ne kadar süreceği tahmin edilememekle birlikte, 31 Mart 2021 tarihli konsolide finansal tabloların hazırlanırken Covid-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiş ve bu kapsamda 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri gözden geçirilmiş ve herhangi önemli bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Netleştirme/ Mahsup

İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup’un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, “Hasılat” başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	1.506.219	9.872.180
- Vadeli mevduatlar	14.900.000	4.200.000
Nakit	1.929	3.670
Toplam	16.408.148	14.075.850

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	12.000.000	12.000.000	% 18,30
TL	1.300.000	1.300.000	% 18,25
TL	1.600.000	1.600.000	% 18,30
Toplam	14.900.000	14.900.000	

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	Orijinal Para Bakiyesi	TL Karşılığı	Faiz Oranı
TL	2.200.000	2.200.000	% 17,00
TL	1.500.000	1.500.000	% 16,00
TL	500.000	500.000	% 17,00
Toplam	4.200.000	4.200.000	

Vadeli mevduatların vadesi 1 gündür (31 Aralık 2020: 1 gün).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Nakit ve nakit benzerlerinin gerçeğe uygun değeri, finansal durum tablosu tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
i.) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
International Paper Grup Şirketleri	2.351.560	253.398
Toplam	2.351.560	253.398

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
ii.) İlişkili taraflara ticari borçlar:		
International Paper Grup Şirketleri	135.216.222	136.786.118
Toplam	135.216.222	136.786.118

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle stok alım işlemlerinden doğmaktadır. 31 Mart 2021’deki standart ödeme vadesi ise 270 gün olup, işlem bazında değişiklik göstermektedir. Borçlar teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii.) İlişkili taraflara olan işlemler:

1 Ocak - 31 Mart 2021	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları (*)	Hizmet Satışları (**)
International Paper - USA	(58.561.206)	-	(1.568.373)	1.258.458
International Paper - Belçika	-	-	(3.676.211)	687.030
International Paper - Polonya	-	-	(2.642.604)	189.942
International Paper - İspanya	-	-	-	929.929
Toplam	(58.561.206)	-	(7.887.188)	3.065.359

1 Ocak - 31 Mart 2020	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
International Paper - USA	(41.884.114)	-	(1.423.159)	-
International Paper - Belçika	-	-	(4.427.843)	778.902
International Paper - Polonya	-	-	(1.853.493)	61.359
International Paper - İspanya	(1.721.949)	-	-	-
International Paper - Fransa	(5.931)	-	-	-
Toplam	(43.611.994)	-	(7.704.494)	840.261

(*) Grup Grup Şirketi olan IP Belgian Service Company ve International Paper Polska Sp. ile yaptığı hizmet anlaşmalarına istinaden genel yönetime ilişkin hizmetler ve bilgi işlem hizmetleri almaktadır. Bu kapsamda Grup, International Paper Belgian Service Company tarafından kendisine sağlanan finans, vergi, hukuk, insan kaynakları, iç denetim, kredi ve küresel tedarik hizmetlerinin Şirket'in ticari pozisyonunu güçlendirecek ticari veya ekonomik bir değer sağlaması için gerekli hizmetleri fiilen almaktadır.

(**) Diğer taraftan Grup bazı personel ücretlerini, avukatlık, danışmanlık, eğitim ve seyahat masraflarını hizmet satışları başlığı altında ilişkili şirketlerine yansıtmaktadır.

Grup üst düzey yönetim kadrosu icra kurulu olarak belirlenmiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, prim, sağlık sigortası, ulaşım gibi faydaları içerir. 31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Kısa vadeli faydalar	4.486.979	2.970.336
Diğer uzun vadeli faydalar	1.631.674	1.970.470
Toplam	6.118.653	4.940.806

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Alıcılar	462.444.662	377.734.314
Alacak senetleri	181.705.219	144.664.634
Toplam	644.149.881	522.398.948
Tenzil: Beklenen zarar ve şüpheli alacak karşılığı	(45.944.138)	(44.543.413)
Toplam	598.205.743	477.855.535

Grup’un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları için ortalama vade süresi 120 gündür (31 Aralık 2020: 120 gün).

Grup’un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, 113.991.762 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının vadesi geçmiş bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 97.322.014 TL). Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla söz konusu alacakların 45.944.138 TL’lik kısmı için karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2020: 44.543.413 TL).

Ticari alacaklardaki beklenen kredi zararları, 1 Ocak 2020 tarihine kadar önceki yılların hasılat tutarları baz alınarak hesaplanırken sonraki dönemlerde beklenen kredi zararları ilişkili olmayan ticari alacakları baz alınarak hesaplanmıştır.

		2021
A	Vuk'a göre ticari alacaklar	588.452.680
B	Dava sürecine girmemiş alacaklar için ayrılan karşılıklar (-)	12.026.951
C	Beklenen kredi zararı oranı	1,058%
(A-B)*C	Genel şüpheli alacak karşılığı	6.117.119

* 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarına yansıtılan tutar 6.117.119 TL’dir (31 Aralık 2020: 5.668.148 TL’dir).

* 2020 yılında genel şüpheli alacak karşılığı hesaplama metodunda değişiklik yapılmış, oran hasılat yerine ticari alacaklar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır. Yeni metot ile beklenen kredi alacak zararı, Vuk hükümlerine göre düzenlenmiş ticari alacaklardan dava sürecine girmeyip müşteri bazlı ayrılan spesifik karşılıkların düşülmesi sonrasında kalan rakamın kredi zarar oranı ile çarpılması ile hesaplanır. Kredi zarar oranı 5 yıllık şüpheli alacak gideri ortalamasının 5 yıllık hasılat ortalamasına bölünmesiyle hesaplanır. Beklenen kredi zarar oranı %1,058 dir.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
3 aya kadar	67.719.118	49.141.371
3-6 ay arası	259.272	2.745.348
6 ay üzeri	69.234	891.882
Toplam	68.047.624	52.778.601

Şüpheli alacak ve beklenen zarar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	(44.543.413)	(40.120.374)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(2.601.462)	(3.816.130)
Dönem içerisinde yapılan tahsilat	1.200.737	104.495
31 Mart	(45.944.138)	(43.832.009)

Ticari borçlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar	135.216.222	136.786.118
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	336.591.786	249.730.878
Toplam ticari borçlar	471.808.008	386.516.996

Grup'un ticari borçları ortalama 155 gün (Aralık 2020:155 gün) vadeye sahiptir ve herhangi bir faiz uygulaması bulunmamaktadır.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer alacaklar	1.687.671	1.689.969
Toplam	1.687.671	1.689.969

b) İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	4.126.369	4.450.293
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.399.100	3.006.478
Diğer çeşitli borçlar	1.608.145	1.813.259
Toplam	9.133.614	9.270.030

DİPNOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	139.866.146	138.759.504
Yarı mamüller	3.995.233	3.939.130
Mamüller	836.816	341.753
Ticari mallar	743.489	493.370
Diğer stoklar	73.064.288	57.321.311
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(5.604.506)	(4.881.542)
Toplam	212.901.466	195.973.526

31 Mart 2021 ve 2020 yılında gerçekleşen stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(4.881.542)	(4.036.768)
(Dönem gideri)/ters çevrilen karşılık	(722.964)	(248.946)
31 Mart	(5.604.506)	(4.285.714)

Stok değer düşüklüğü karşılık giderinin tamamı satılan malın maliyetleri hesabına gitmektedir.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenmiş giderler	5.335.598	1.875.737
Satıcılara verilen avanslar	2.999.581	458.188
Toplam	8.335.179	2.333.925

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	1.972.444	277.222
Toplam	1.972.444	277.222

c) Ertelenmiş gelirler

Alınan sipariş avansları	1.909.236	259.343
Toplam	1.909.236	259.343

DİPNOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve Yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	21.707.970	3.793	741.506	22.453.269
Net Kayıtlı Değer	21.707.970	3.793	741.506	22.453.269
Maliyet				
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	21.707.970	3.793	741.506	22.453.269
Net Kayıtlı Değer	21.707.970	3.793	741.506	22.453.269

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, TSKB tarafından 2019 yılının 3.çeyreğinde temin edilen değerlendirme raporlarıyla belirlenmiştir. TSKB, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma belirlenmiştir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
			1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Edirne	3.765.000	3.765.000	-	3.765.000	-
Kartal	30.920.000	30.920.000	-	30.920.000	-
	34.685.000	34.685.000		34.685.000	

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	31 Mart 2021
Maliyet					
Arazi ve arsalar	15.453.256	-	-	-	15.453.256
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.254.308	20.800	-	-	4.275.108
Binalar	62.344.472	87.540	-	-	62.432.012
Makine, tesis ve cihazlar	315.524.631	339.366	-	143.919	316.007.916
Taşıtlar	548.479	-	-	-	548.479
Demirbaşlar	20.489.919	291.063	-	-	20.780.982
Yapılmakta olan yatırımlar	2.709.760	-	-	(143.919)	2.565.841
Toplam	421.324.825	738.769	-	-	422.063.594
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.464.318)	(67.087)	-	-	(2.531.405)
Binalar	(21.567.536)	(367.970)	-	-	(21.935.506)
Makine, tesis ve cihazlar	(178.062.740)	(3.623.823)	-	-	(181.686.563)
Taşıtlar	(365.313)	(60.656)	-	-	(425.969)
Demirbaşlar	(9.393.434)	(434.157)	-	-	(9.827.591)
Toplam	(211.853.341)	(4.553.693)	-	-	(216.407.034)
Net Kayıtlı Değer	209.471.484	(3.814.924)	-	-	205.656.560

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Grup’un arazi ve arsalar ve binalar ile makine, tesis ve cihazlar üzerine verilen herhangi bir ipotegi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	31 Mart 2020
Maliyet					
Arazi ve arsalar	15.453.256	-	-	-	15.453.256
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.277.701	100.500	-	-	5.378.201
Binalar	57.515.258	163.024	-	-	57.678.282
Makine, tesis ve cihazlar	315.292.844	14.000	(2.923.306)	389.235	312.772.773
Taşıtlar	1.259.838	-	-	-	1.259.838
Demirbaşlar	14.641.063	530.730	(213.321)	184.442	15.142.914
Yapılmakta olan yatırımlar	6.672.303	4.653.738	-	(573.677)	10.752.364
Toplam	416.112.263	5.461.992	(3.136.627)	-	418.437.628
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.651.380)	(51.052)	-	-	(3.702.432)
Binalar	(19.590.478)	(352.102)	-	-	(19.942.580)
Makine, tesis ve cihazlar	(171.615.258)	(3.829.080)	1.447.818	-	(173.996.520)
Taşıtlar	(414.536)	(68.684)	-	-	(483.220)
Demirbaşlar	(7.657.972)	(304.435)	55.829	-	(7.906.578)
Toplam	(202.929.624)	(4.605.353)	1.503.647	-	(206.031.330)
Net Kayıtlı Değer	213.182.639	856.639	(1.632.980)	-	212.406.298

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Faiz oranı (%)	Tutar TL	Faiz oranı (%)	Tutar TL
Kısa vadeli banka kredileri:				
TL	7,43	105.000.000	7,43	105.000.000
Diğer (*)		35.975.377		23.021.070
Toplam		140.975.377		128.021.070

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

	Finansman nakit			
	1 Ocak 2020	akışları	Diğer	31 Mart 2021
Banka kredileri	128.021.070	12.999.816	(45.509)	140.975.377
	128.021.070	12.999.816	(45.509)	140.975.377

	Finansman nakit			
	1 Ocak 2019	akışları	Diğer	31 Mart 2020
Banka kredileri	183.932.738	(167.315.962)	133.000	16.749.776
	183.932.738	(167.315.962)	133.000	16.749.776

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

Kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılığı	1.873.975	2.068.975
Diğer vergiler karşılığı (*)	12.240.901	11.883.995
Toplam	14.114.876	13.952.970

(*) İthalat’ta haksız rekabetin önlenmesine ilişkin tebliğ gereğince geçmiş döneme ait kesinleşmemiş vergiler karşılığıdır.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar (devamı)

Hukuki davalar için ayrılan karşılıkların 31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	2.068.975	1.133.000
Dönem içinde ilaveler	15.000	325.606
Dönem içinde ödenen	(210.000)	-
31 Mart	1.873.975	1.458.606

Grup aleyhine açılan 3.087.802 TL (31 Aralık 2020: 4.282.000 TL) tutarında dava bulunmaktadır. Grup aleyhine açılan davalar, Grup’un hukuk müşavirleri tarafından değerlendirilmiş ve nakit çıkışı öngörülen davalar ile ilgili olarak 1.873.975 TL (31 Mart 2020: 1.458.606 TL) karşılık ayrılmıştır.

b) Taahhütler

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin ve alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen teminatlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen teminat mektupları	9.186.127	8.657.445
Toplam	9.186.127	8.657.445

Alınan teminatlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Alınan teminat senetleri/çekleri	26.994.028	20.189.828
Alınan teminat mektupları	8.167.327	7.944.327
Alınan ipotekler	1.407.000	1.407.000
Toplam	36.568.355	29.541.155

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ’lerin toplam tutarı (*)	9.186.127	8.657.445
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	9.186.127	8.657.445

(*) Satıcılara verilen TL para birimi teminat mektuplarını kapsamaktadır.

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %0’dır.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İzin yükümlülüğü ve diğer yükümlülükler	7.997.517	6.618.848
Diğer karşılıklar	7.225.341	9.172.721
Toplam	15.222.858	15.791.569

Kıdem tazminatı karşılığı	25.677.157	24.357.777
Toplam	25.677.157	24.357.777

DİPNOT 15 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kullanım hakkı varlıkları	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Araçlar	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2020	4.624.316	15.322.389	5.561.412	25.508.117
Alımlar ve Çıkışlar (net)	-	-	(63.665)	(63.665)
Toplam	4.624.316	15.322.389	5.497.747	25.444.452

Birikmiş Amortisman				
1 Ocak 2020	(879.905)	(3.743.553)	(915.561)	(5.539.019)
Dönem gideri	(292.231)	(1.156.080)	(400.928)	(1.849.239)
Toplam	(1.172.136)	(4.899.633)	(1.316.489)	(7.388.258)
Net Defter Değeri	3.452.180	10.422.756	4.181.258	18.056.194

Kullanım hakkı varlıkları	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Araçlar	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2021	3.857.452	16.966.825	6.817.408	27.641.685
Alımlar ve çıkışlar (net)	-	1.438.413	(105.233)	1.333.180
Toplam	3.857.452	18.405.238	6.712.175	28.974.865

Birikmiş Amortisman				
1 Ocak 2021	(1.954.271)	(7.754.020)	(3.107.345)	(12.815.636)
Dönem gideri	(211.464)	(1.156.347)	(429.523)	(1.797.334)
Toplam	(2.165.735)	(8.910.367)	(3.536.868)	(14.612.970)
Net Defter Değeri	1.691.717	9.494.871	3.175.307	14.361.895

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 – KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020		
Kiralama yükümlülükleri dağılımı					
Uzun vadeli		8.279.330			10.436.251
Kısa vadeli		11.387.537			8.821.278
			Kur farkı	Yeni	31 Mart
	1 Ocak 2021	Nakit akışları	hareketleri	kiralamalar	2021
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	19.998.072	(2.256.457)	794.067	1.336.351	19.872.033
	19.998.072	(2.256.457)	794.067	1.336.351	19.872.033
			Kur farkı	Yeni	31 Mart
	1 Ocak 2020	Nakit akışları	hareketleri	kiralamalar	2020
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	19.998.072	(2.377.605)	1.778.605	407.480	19.806.552
	19.998.072	(2.377.605)	1.778.605	407.480	19.806.552

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup, SPK’ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup ve nominal değeri 1 kuruş nama yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Grup’un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla tarihi ve ödenmiş sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kayıtlı sermaye limiti	410.512.500	410.512.500
Çıkarılmış sermaye	247.102.500	247.102.500

Grup’un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay yüzdesi</u> (%)	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay yüzdesi</u> (%)
I.P. Container Holdings (Spain), S.L	223.343.592	90,38	223.343.592	90,38
Halka açık kısım	23.758.908	9,62	23.758.908	9,62
Toplam	247.102.500	100,00	247.102.500	100,00

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket’in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sermayesi 247.102.500.000 adet hisseden oluşmaktadır (2020: 247.102.500.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL’dir (2020: hisse başı 0,01 TL). Grup’un imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Grup’un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 14.624.344 TL’dir (31 Aralık 2020: 14.624.344 TL).

Kar dağıtımı

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar, kar dağıtımı hususunda SPK tarafından belirlenen aşağıdaki esaslara tabidir:

SPK’nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri: IV, No: 27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve ortaklıklar tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit veya temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakabilmesine imkan verilmiştir.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK’nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Yurtiçi satışlar	445.604.460	255.083.826
Yurtdışı satışlar	20.779.052	13.980.247
Satış indirimleri	(1.502.702)	(841.257)
Net satışlar	464.880.810	268.222.816
Üretim giderleri	(367.653.994)	(223.769.265)
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(56.103)	(829.037)
Mamül stoklarındaki değişim	(495.063)	(441.323)
Satılan mamullerin maliyeti	(368.205.160)	(225.039.625)
Satılan ticari malların maliyeti	(7.604.045)	(4.824.150)
Satışların maliyeti	(375.809.205)	(229.863.775)
Brüt satış karı	89.071.605	38.359.041

DİPNOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Faiz geliri	1.152.707	360.527
Toplam finansal gelir	1.152.707	360.527
Faiz giderleri	(3.342.140)	(5.329.945)
Toplam finansal gider	(3.342.140)	(5.329.945)

DİPNOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Vergi (gideri)/ geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Cari vergi gideri	-	-
Ertelemiş vergi geliri	1.328.429	(1.207.885)
31 Mart	1.328.429	(1.207.885)

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - PAY BAŞINA KAYIP

Hisse başına kayıp miktarı, net dönem karının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup’un hisse başına kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Ağırlıklı ortalama hisse adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden)	247.102.500	247.102.500
Net zarar	40.074.272	(30.614.571)
Hisse başına kayıp (1 TL değerli hisseye isabet eden)	0,1622	(0,1239)

DİPNOT 21 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarında 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 korunması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler ve finansman giderleri içerisine dahil edilir.

Grup’un döviz kuru risk analizi Dipnot 23’te sunulmuştur.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

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

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

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

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç / (özkaynaklar + net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Toplam yükümlülükler	703.903.176	602.875.322
Hazır değerler	(16.408.148)	(14.075.850)
Net borç	687.495.028	588.799.472
Özkaynaklar	415.119.310	375.045.038
Özkaynaklar+net borç	1.102.614.338	963.844.510
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	%62	%61

b) Grup’un maruz kaldığı riskler

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

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

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	12.865.656	21.891.077
Yükümlülükler	(28.733.248)	(46.901.066)
Net finansal durum tablosu yabancı para pozisyonu	(15.867.592)	(25.009.989)

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

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kar/(zarar) 31 Mart 2021	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(133.147)	133.147
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(133.147)	133.147
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.453.612)	1.453.612
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.453.612)	1.453.612
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	-	-
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	-	-
Toplam	(1.586.759)	1.586.759

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

Kar/(zarar) 31 Aralık 2020	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(283.717)	283.717
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(283.717)	283.717
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(2.338.396)	2.338.396
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.338.396)	2.338.396
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	121.114	(121.114)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	121.114	(121.114)
Toplam	(2.500.999)	2.500.999

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kur riski ve yönetimi (devamı)

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

	31 Mart 2021					31 Aralık 2020				
	TL Karşılığı	USD	AVRO	GBP	NOK	TL Karşılığı	USD	AVRO	GBP	NOK
1. Ticari Alacak	12.016.168	798.352	549.318	-	-	13.538.340	1.180.166	406.775	106.167	182.035
2a. Parasal Finansal Varlıklar	849.488	48.414	45.671	-	-	8.352.737	541.760	485.790	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	12.865.656	846.766	594.989	-	-	21.891.077	1.721.926	892.565	106.167	182.035
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	12.865.656	846.766	594.989	-	-	21.891.077	1.721.926	892.565	106.167	182.035
10. Ticari Borçlar	11.817.882	354.268	907.321	-	-	32.361.220	1.569.853	2.313.271	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	15.718.379	534.150	1.153.155	-	-	14.308.427	534.150	1.153.155	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.196.987	118.265	21.722	-	-	231.419	4.432	22.079	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	28.733.248	1.006.683	2.082.198	-	-	46.901.066	2.108.435	3.488.505	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	28.733.248	1.006.683	2.082.198	-	-	46.901.066	2.108.435	3.488.505	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(15.867.592)	(159.917)	(1.487.209)	-	-	(25.009.989)	(386.509)	(2.595.940)	106.167	182.035
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(15.867.592)	(159.917)	(1.487.209)	-	-	(25.009.989)	(386.509)	(2.595.940)	106.167	182.035
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	20.779.052	822.612	660.693	-	-	54.653.643	4.534.648	1.403.070	-	-
26. İthalat	114.906.985	1.072.236	5.274.586	-	-	400.065.710	12.621.801	23.859.032	-	-

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Grup’un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır. Değişken faizli finansal varlık veya yükümlülükleri bulunmaması sebebiyle faiz riski taşımamaktadır.

e) Kredi riski yönetimi

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

Grup’un satışlarının büyük bir kısmı yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak bayi ve toptancı kanalı ile gerçekleştirilmektedir. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Grup’un satışlarının yaklaşık %96’sı yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar ve hammadde fiyat artışları göz önünde bulundurulmaktadır.

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

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Mart 2021	Ticari Alacaklar (*)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.351.560	598.205.743	-	1.687.671	16.406.219
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	36.568.355	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.351.560	530.158.119	-	1.687.671	16.406.219
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	68.047.624	-	-	-
- Beklenen kredi zararları	-	6.117.119	-	-	-
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(6.117.119)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	36.568.355	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	39.827.019	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(39.827.019)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Grup'un yurtiçi müşterilerinin yaklaşık %70'inden fazlası sigortalanmış olup, ilgili poliçelerde belirtilen minimum ve maksimum alacak tutarları aralığında güvence altına alınmıştır.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2020	Ticari Alacaklar (*)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	253.398	477.855.535	-	1.689.969	14.072.180
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	29.541.155	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	253.398	425.076.934	-	1.689.969	14.072.180
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	52.778.601	-	-	-
- Beklenen kredi zararları	-	5.688.148	-	-	-
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(5.688.148)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	29.541.155	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	38.855.265	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(38.855.265)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Grup'un yurtiçi müşterilerinin yaklaşık %70'inden fazlası sigortalanmış olup, ilgili poliçelerde belirtilen minimum ve maksimum alacak tutarları aralığında güvence altına alınmıştır.

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

f) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

	Defter	Nakit	3 aydan	3-12 ay	1-5
	Değeri	çıkışlar	kısa	arası	yıl arası
31 Mart 2021	Değeri	toplamı			
Finansal borçlar	140.975.377	142.386.148	142.386.148	-	-
Ticari borçlar	471.808.008	471.808.008	336.591.786	135.216.222	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	19.666.867	20.021.349	91	11.595.054	8.426.205
Toplam yükümlülük	632.450.252	634.215.506	478.978.025	146.811.276	8.426.205

	Defter	Nakit	3 aydan	3-12 ay	1-5
	Değeri	çıkışlar	kısa	arası	yıl arası
31 Aralık 2020	Değeri	toplamı			
Finansal borçlar	128.021.070	129.477.350	129.477.350	-	-
Ticari borçlar	386.516.996	386.516.996	249.730.878	136.786.118	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	19.257.529	20.808.584	25.673	9.506.095	11.276.816
Toplam yükümlülük	533.795.595	536.802.930	379.233.901	146.292.213	11.276.816

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıklar

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

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

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

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla Özden Erol Dünder Finans Direktörü görevinden ayrılmıştır, Gebze Fabrika Genel Müdürlüğünü yürütmekte olan Selda Ercantan Aksoy, 1 Nisan 2021 itibarıyla Finans Direktörü olarak atanmıştır.

I.P. Container Holdings (Spain) S.L., Mondi Corrugated B.V. ve Mondi AG arasında imzalanan hisse alım satım sözleşmesi akabinde hisse alım satım sözleşmesi altındaki rekabet izni şartı yerine getirilmiştir.

Şirketimizin Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in Adı" başlıklı 2. Maddesinin tadil edilmesi için yapmış olduğu başvuru T.C. Ticaret Bakanlığı'na onaylanmıştır.

Şirketimizin, 30-Nisan-2021 Cuma günü saat 15:00'da Levent 199 Plaza Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 199 Workinton Şişli/İstanbul adresinde yapılması öngörülen olağanüstü genel kurul toplantısının, COVID-19 virüs salgını ve beraberinde getirilen tam kapanma ile birlikte öngörülen sokağa çıkma kısıtlamaları ve genel toplum sağlığı gereklilikleri göz önüne alınarak, hastalığın ülkemizde yayılmasının önlenmesine dair tedbirler çerçevesinde T.C İçişleri Bakanlığı'nın 27 Nisan 2021 tarihli Tam Kapanma Tedbirleri konulu genelgesine istinaden 31 Mayıs 2021 Pazartesi günü yapılmak üzere ertelenmiştir.

DİPNOT 26 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup tarafından kullanımı mümkün olmayan nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (Dipnot 4).

.....