

**Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

30 Eylül 2013 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap
Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal
Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>	
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	
 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR		
Not 1	Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu	6
Not 2	Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-10
Not 3	Faaliyet dönemselliği	10
Not 4	Nakit ve nakit benzerleri	11
Not 5	Finansal borçlar	12-13
Not 6	Ticari alacak ve borçlar	14
Not 7	Diğer alacak ve borçlar	15
Not 8	Stoklar	15
Not 9	Maddi duran varlıklar	16
Not 10	Maddi olmayan duran varlıklar	17
Not 11	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	18-19
Not 12	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19-21
Not 13	Diğer varlık ve yükümlülükler	22
Not 14	Özkaynaklar	23-24
Not 15	Vergi varlıklar ve yükümlülükler	24-26
Not 16	Hisse başına kazanç	26
Not 17	İlişkili taraf açıklamaları	27-29
Not 18	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	29-33
Not 19	Raporlama döneminden sonraki olaylar	34
Not 20	Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar	34

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot referansı</i>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		182.850.802	151.158.179
Nakit ve nakit benzerleri	4	22.662.181	8.777.098
Ticari alacaklar	6	102.333.150	95.430.555
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	17	--	19.386
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		102.333.150	95.411.169
Diğer alacaklar	7	--	5.867.106
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	17	--	5.867.106
Stoklar	8	53.819.883	37.590.603
Peşin ödenmiş giderler	13	2.264.699	2.866.631
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	13	712.248	105
Diğer dönen varlıklar	13	1.058.641	626.081
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		127.658.115	123.832.286
Diğer alacaklar		96.438	100.136
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		96.438	100.136
Maddi duran varlıklar	9	125.460.840	122.900.086
Maddi olmayan duran varlıklar	10	366.054	170.969
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		366.054	170.969
Ertelenmiş vergi varlığı	15	1.733.564	646.369
Diğer duran varlıklar		1.219	14.726
TOPLAM VARLIKLAR		310.508.917	274.990.465

İlişikteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansı	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		134.553.950	105.254.721
Kısa vadeli borçlanmalar	5	73.709.388	39.302.971
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	5	31.005.581	36.746.765
Ticari borçlar	6	20.076.144	16.653.854
- İlişkili taraflara ticari borçlar	17	--	11.434
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		20.076.144	16.642.420
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	3.304.061	5.251.398
Diğer borçlar	7	1.513.605	2.263.003
- İlişkili taraflara diğer borçlar	17	--	41.697
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.513.605	2.221.306
Türev Finansal Araçlar		455.799	--
Dönem karı vergi yükümlülüğü		--	1.027.475
Kısa vadeli karşılıklar	11	2.971.670	1.549.505
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	521.059	908.102
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	2.450.611	641.403
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	1.517.702	2.459.750
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		101.054.677	63.015.338
Uzun vadeli borçlanmalar	5	98.379.338	60.320.474
- Banka kredileri		35.155.398	60.320.474
- İlişkili taraflara olan borçlanmalar		63.223.940	--
Uzun vadeli karşılıklar		2.675.339	2.694.864
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	2.675.339	2.694.864
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		74.900.290	106.720.406
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		74.900.290	106.719.802
Ödenmiş sermaye	14	70.000.000	70.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	4.621.005	1.453.417
Geçmiş yıllar karları		9.798.651	6.214.520
Net dönem (zararı)/karı		(9.519.366)	29.051.865
Kontrol gücü olmayan paylar	14	--	604
TOPLAM KAYNAKLAR		310.508.917	274.990.465

İlişikteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2013	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2013	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2012	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Hasılat	231.883.297	78.482.494	220.470.414	69.927.034
Satışların maliyeti	(181.093.288)	(63.591.182)	(162.851.529)	(51.897.614)
BRÜT KAR	50.790.009	14.891.312	57.618.885	18.029.420
Pazarlama giderleri	(24.461.609)	(8.371.013)	(22.255.888)	(7.314.972)
Genel yönetim giderleri	(16.453.253)	(3.580.481)	(10.251.897)	(3.213.356)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.359.786	596.500	1.229.695	455.736
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(3.674.553)	(4.589)	(600.919)	(221.945)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	8.560.380	3.531.729	25.739.876	7.734.883
Finansman gelirleri	6.037.763	2.885.035	14.048.405	2.384.722
Finansman giderleri	(25.204.704)	(12.689.009)	(7.751.344)	(2.361.078)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI	(10.606.561)	(6.272.245)	32.036.937	7.758.527
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri				
-Dönem vergi (gideri)/geliri	15	--	128.756	(1.506.270)
-Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	15	1.087.195	32.482	1.846
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/KARI	(9.519.366)	(6.111.007)	25.664.784	6.254.103
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(9.519.366)	(6.111.007)	25.664.784	6.254.103
Dönem karı/(zararının) dağılımı				
Ana ortaklık payları	(9.519.366)	(6.111.007)	25.664.666	6.254.069
Kontrol gücü olmayan paylar	--	--	118	34
Dönem (zararı) / karı	(9.519.366)	(6.111.007)	25.664.784	6.254.103
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Ana ortaklık payları	(9.519.366)	(6.111.007)	25.664.666	6.254.069
Kontrol gücü olmayan paylar	--	--	118	34
Toplam kapsamlı gelir	(9.519.366)	(6.111.007)	25.664.784	6.254.103
Adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç (TL)	16	(0,001360)	(0,000873)	0,003666

İlişikteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait İncelemeden Geçmemiş
Özet Konsolide Özkaynaklar değişim tablosu

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

	Dipnot referansı	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
				Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)			
ÖNCEKİ DÖNEM								
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		70.000.000	750.598	4.443.299	8.174.040	83.367.937	459	83.368.396
Transferler		--	702.819	7.471.221	(8.174.040)	--	--	--
Temettüler		--	--	(5.700.000)	--	(5.700.000)	--	(5.700.000)
Net dönem karı		--	--	--	25.664.666	25.664.666	118	25.664.784
30 Eylül 2012 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		70.000.000	1.453.417	6.214.520	25.664.666	103.332.603	577	103.333.180
CARİ DÖNEM								
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	<i>14</i>	70.000.000	1.453.417	6.214.520	29.051.865	106.719.802	604	106.720.406
Transferler		--	3.167.588	25.884.277	(29.051.865)	--	--	--
Temettüler		--	--	(22.300.000)	--	(22.300.000)	--	(22.300.000)
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler		--	--	(146)	--	(146)	(604)	(750)
Net dönem zararı		--	--	--	(9.519.366)	(9.519.366)	--	(9.519.366)
30 Eylül 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	<i>14</i>	70.000.000	4.621.005	9.798.651	(9.519.366)	74.900.290	--	74.900.290

İlişikteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait İncelemeden
Geçmemiş Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot referansı</i>	1 Ocak- 30.Eyl 2013	1 Ocak- 30.Eyl 2012
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(6.821.172)	36.132.275
Dönem (zararı)/karı		(9.519.366)	25.664.784
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		33.438.915	12.126.194
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		9.601.978	8.795.686
<i>Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler</i>			
Şüpheli alacak karşılığı	6	6.963.471	2.218.674
Kıdem tazminatı karşılığı	12	1.135.121	896.799
Kullanılmayan izin karşılığının geri çevrilen kısmı/karşılığı		(387.043)	107.901
Dava karşılığı	11	2.280.275	395.010
Stok değer düşüklüğü karşılığı ilgili düzeltmeler, (net)		761.137	(6.297)
Reeskont gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		71.661	(531.413)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.109.820	(113.429)
Kur farkı ile ilgili düzeltmeler		12.001.073	(5.751.367)
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	15	(1.087.195)	6.372.153
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(11.383)	(257.523)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(22.971.010)	5.026.076
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(16.737.137)	4.594.869
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(13.958.874)	(6.147.109)
Diğer alacaklardaki ve varlıklardaki artış/azalış		5.341.545	(1.037.535)
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki artış/azalış		(606.125)	4.278.154
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		3.443.430	3.246.661
Kullanımı kısıtlanmış nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		17.218	91.036
Diğer kısa vadeli karşılıklara ilişkin ödemeler		(471.067)	--
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(7.769.711)	(6.684.779)
Alınan faiz		4.942.252	6.596.386
Ödenen faiz		(7.497.184)	(7.167.456)
Ödenen personel primleri		(3.032.658)	--
Ödenen kıdem tazminatı	12	(1.154.646)	(637.591)
Ödenen vergi		(1.027.475)	(5.476.118)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(7.141.186)	(20.139.409)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		(750)	--
Maddi duran varlık alımı		(6.869.475)	(20.381.435)
Maddi olmayan duran varlık alımı		(318.136)	(15.497)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		47.175	257.523
Verilen nakit avans ve borçlar			
Alınan faiz			
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		27.864.659	(18.119.641)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		36.624.681	49.815.293
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(49.683.962)	(62.241.820)
İlişkili taraflardan alınan krediler		63.223.940	--
İlişkili taraflara verilen krediler			
Ödenen temettüleri	14	(22.300.000)	(5.693.114)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		13.902.301	(2.126.775)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	8.759.880	4.043.467
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	22.662.181	1.916.692

İlişikteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi (“Şirket”) kağıt, karton ve oluklu mukavva imalatı yapmak ve yaptırmak, kendi ihtiyacı için elektrik enerjisi üretmek, her türlü ambalaj hammaddeleri, ara maddeleri, ambalaja ait boya ve kimyevi maddelerinin üretim ve ticaretini yapmaktır. Şirket’in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Akhan Mahallesi 104. Sk. No: 8 Denizli’dir. Şirket’in Denizli’de kağıt ve oluklu kutu üretim tesisi, Çorlu ve Adana’da ise oluklu kutu üretim tesisi bulunmaktadır. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket’in ana ortağı detayı Dipnot 14’te açıklandığı üzere Mosburger GmbH’tir.

Faaliyet konusu:

Şirket’in fiili faaliyet konusu, kağıt, karton ve oluklu mukavva imalatı yapmak ve yaptırmak, kendi ihtiyacı için elektrik enerjisi üretmek, her türlü ambalaj hammaddeleri, ara maddeleri, ambalaja ait boya ve kimyevi maddelerinin üretim ve ticaretini yapmaktır. Şirket’in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Akhan Mahallesi 104. Sk. No: 8 Denizli’dir. Şirket’in Denizli’de kağıt ve oluklu kutu üretim tesisi, Çorlu ve Adana’da ise oluklu kutu üretim tesisi bulunmaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket’in tek bağlı ortaklığı Çevrim Atık Toplama Ayırma ve Dönüşüm Anonim Şirketi (“Çevrim Atık Toplama”)’dir. Çevrim Atık Toplama’nın fiili faaliyet konusu her türlü hurda kağıt, karton mukavva ile atık ambalajları ve diğer atık madde ve malzemeyi toplamak, ayırmak, satın almak, satmak ve geri dönüştürmektir.

7 Şubat 2013 tarihi itibarıyla, Grup, kontrol gücü olmayan ortaklardan Çevrim Atık Toplama şirketine ait hisselerin 0,01%’ini satın almıştır. Satın alma sonucunda Şirket’in Çevrim Atık Toplama üzerindeki kontrol gücünde bir değişiklik meydana gelmemiş ve bu işlem ana ortaklarla yapılan bir işlem olarak gösterilmiştir.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket bağlı ortaklığı Çevrim Atık Toplama’ya ait hisselerin %100,00’üne sahiptir (31 Aralık 2012: %99,99).

Çevrim Atık Toplama 30 Haziran 2011 tarihinde 6 yıllığına imzalanan ve 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren yürürlüğe giren hasılat-işletme kira sözleşmesi kapsamında atık sevk ve satış işlemleri gerçekleştirmektedir.

Şirket ve konsolide edilen bağlı ortaklığı raporun bundan sonraki bölümlerinde “Grup” olarak anılacaktır.

Şirket hisse senetleri, 8 Haziran 2000 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda “DENTA” adı altında işlem görmektedir.

Şirketin 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 803’tür. (31 Aralık 2012: 840).

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

Şirket ve bağlı ortaklığı, muhasebe kayıtlarını Maliye Bakanlığı’nca yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve Türk Vergi Mevzuatı’na göre yapmaktadır.

İlişikteki ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5’inci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, özet konsolide finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

Tebliğ uyarınca işletmeler, ara dönem özet konsolide finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tabloları ve tamamlayıcı notlarını SPK tarafından açıklanan Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması

Grup’un UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS’lere uygun olarak hazırlanmış ara dönem özet konsolide finansal tabloları, 11 Eylül 2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.2 Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen türev finansal araçlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (geçerli para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve ara dönem özet konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4 Konsolidasyona ilişkin esaslar

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in kontrol ettiği bağlı ortaklığının 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait finansal tablolarını içermektedir.

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

Bağlı ortaklığın muhasebe politikası, gerek görüldüğünde, Grup tarafından kabul görmüş politikalara uyum sağlamak adına değiştirilmiştir.

Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklığın sahiplik ve oy kullanma hakkı oranları %100 olarak değişmiştir (31 Aralık 2012: %99,99).

Şirket'in bağlı ortaklığının 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık	Kuruluş yeri ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)	Oy kullanma hakkı oranı (%)	Ana faaliyeti
Çevrim atık toplama	Türkiye	100,00	100,00	Atık kağıt toplama ve satışı

Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolidasyona dahil edilen şirketin, finansal durum ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in aktifinde yer alan kayıtlı değeri ile özkaynaklarındaki payları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler olması halinde elimine edilmektedir.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup’un finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

2012 yılı özet konsolide finansal tablolarda yapılan önemli düzenlemeler:

Grup’un önceki dönem konsolide finansal tablolarında “Diğer duran varlıklar” içerisinde sınıflanan 1.348.246 TL tutarındaki maddi duran varlık için verilen sipariş avansları, karşılaştırmalı sunulan konsolide finansal tablolarda dönen varlık içerisindeki “Peşin ödenmiş giderler” içerisinde sınıflandırılmıştır.

Bu ve Tebliğ hükümlerinin gerektirdiği diğer yeni sınıflamalarının etkileri, önceki dönem özet nakit akış tablosunda karşılaştırmalı sunulan finansal tabloların tutarlı olması amacıyla dikkate alınarak düzeltilmiştir.

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar:

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olunan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Aşağıda kısaca özetlenenler haricinde, bu düzenlemelerin ilişikteki özet konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 9 – *Finansal Araçlar (2010)*, UFRS 9 – *Finansal Araçlar (2009)*; UFRS 9 (2009) finansal varlıkların sınıflamasıyla ilgili yeni düzenlemeler getirmektedir. UFRS 9 (2009) kapsamında finansal varlıklar temeli işletmenin finansal varlıklarını tutmak için kullanacağı iş modeline ve sözleşmeye dayalı nakit akışlarının niteliklerine göre sınıflanmakta ve ölçülmektedir. UFRS 9 (2010) finansal yükümlülüklerle ilgili ek açıklamalar getirmektedir. UMSK halihazırda UFRS 9’un sınıflanan ve ölçüm kurallarında sınırlı değişiklikler ve finansal varlıklardaki değer düşüklükleri ile riskten korunma muhasebesi uygulamalarıyla ilgili ekler yapmayı hedeflediği aktif projeler yürütmektedir.

UFRS 9 (2010 ve 2009), 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 9 (2010)’nun uygulamasının Grup’un finansal yükümlülüklerine herhangi bir etkisi olması beklenmemekle birlikte finansal varlıkları üzerinde bir etkisi olması beklenmektedir.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

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

Grup, ticari alacaklar karşılığı için uygulamakta olduğu varsayımlarını Grup'un yeni ana ortağın küresel muhasebe politikalarına uyumlu olması amacıyla yeniden gözden geçirmiştir.

Bu kapsamda Grup, ticari alacakları için karşılık ayırma kriterini karşılık ayrılması için temerrüde düşen alacaklarının vade aşımı süresini 120 günden 90 güne düşürerek değiştirmiştir.

Bu değişikliğe bağlı olarak Grup, ticari alacakları için ilave olarak 174.632 TL karşılık ayırmıştır.

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara dokuz aylık döneme ait özet konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. FAALİYET DÖNEMSELLİĞİ

Grup'un ana faaliyet konusu olan oluklu mukavva üretimi dönemsel niteliği olmayan bir faaliyet olup Grup'un satışları çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış müşterileri kapsamaktadır. Söz konusu sektör ve coğrafi alanlardaki satışların dönemler itibarıyla farklılık göstermesi Grup'un oluklu mukavva satışlarını etkilemektedir. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içermektedir. Bu nedenle, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmemektedir.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kasa	19.123	24.463
Banka	22.643.058	8.752.635
- Vadeli mevduat	20.711.586	6.630.397
- Vadesiz mevduat	1.931.472	2.122.238
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	22.662.181	8.777.098
Kullanımı kısıtlanmış nakit ve nakit benzerleri	--	(17.218)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	22.662.181	8.759.880

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup'un 20.711.586 TL tutarında, 1 Ekim 2013 vadeli 6.500.000 TL ve 2.750.000 TL %8,50 ve %8.25 faiz oranlı TL vadeli mevduatı, 8.092.047 TL (3.978.000 USD) %0.80 faiz oranlı Dolar mevduatı, 3.369.538 TL (1.226.000 Euro) %0,60 faiz oranlı Euro mevduatı bulunmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un 6.630.397 TL tutarında, 2 Ocak 2013 vadeli %5,00 faiz oranlı mevduatı bulunmaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: 17.218 TL).

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin kur riski detayları Not 18'te açıklanmıştır.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

5. FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz (%)	Kısa vadeli borçlanmalar	Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	Uzun vadeli borçlanmalar
30 Eylül 2013				
TL	7,45 – 7,57	21.789.602	5.387.227	59.861.440
ABD Doları	2,52 – 3,88	29.654.494	17.900.626	7.397.099
Avro	3,65 – 4,15	22.265.292	7.717.728	31.120.799
		73.709.388	31.005.581	98.379.338
31 Aralık 2012				
TL	8,44 - 9,00	16.755.024	5.261.292	662.646
ABD Doları	3,97 - 4,31	14.905.313	19.224.570	23.275.942
Avro	4,05 - 4,13	7.642.634	12.260.903	36.381.886
		39.302.971	36.746.765	60.320.474

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup kredilerinin 7.272.730 ABD Doları ve 15.171.600 Avro'luk kısmı Grup gayrimenkullerinin üzerindeki ipoteklerle teminat altına alınmıştır (31 Aralık 2012: 9.545.456 ABD Doları ve 17.434.098 Avro).

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içerisinde ödenecek	104.714.969	76.049.736
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	25.087.968	31.540.594
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	13.443.311	12.579.280
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	13.443.311	5.748.600
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	17.646.436	5.748.600
5 yıl ve daha uzun vadeli	28.758.312	4.703.400
	203.094.307	136.370.210

Finansal borçlara ilişkin kur riski detayları Not 18’te açıklanmıştır.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

6.1 Ticari alacaklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar ^(*)	75.890.974	60.685.889
Alacak senetleri	42.262.103	45.052.721
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(15.819.927)	(10.327.441)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 17)	--	19.386
	102.333.150	95.430.555

(*) Müşterilerden temin edilen, 3.330.000 TL ipotek, 2.181.716 TL çek ve senet, 1.155.000 TL teminat mektubu, 486.300 TL rehin sözleşmesi bulunmaktadır (31 Aralık 2012: sırasıyla 3.380.000 TL, 1.926.565 TL, 220.000 TL ve 486.300 TL).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2013	2012
1 Ocak, açılış bakiyesi	(10.327.441)	(8.187.151)
Dönem gideri	(6.963.471)	(2.218.674)
Tahsilatlar	1.470.985	311.844
Aktiften silinen değersiz alacaklar	--	280.800
30 Eylül, kapanış bakiyesi	(15.819.927)	(9.813.183)

Grup'un ticari alacaklarına ilişkin kur riski detayları Not 18'te açıklanmıştır.

6.2 Ticari borçlar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari borçlar	20.076.144	16.642.420
İlişkili taraflardan ticari borçlar (Not 17)	--	11.434
	20.076.144	16.653.854

Grup'un ticari borçlarına ilişkin kur riski detayları Not 18'te açıklanmıştır.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

7.1 Diğer alacaklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 17)	--	5.867.106
	--	5.867.106

7.2 Diğer borçlar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi ve fonlar	1.471.980	1.125.854
Ödenecek KDV (Not 13) ^(*)	--	1.022.673
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 17)	--	41.697
Diğer çeşitli borçlar	41.625	72.779
	1.513.605	2.263.003

^(*) 16 Şubat 2007 tarihinde Çorlu fabrikasında meydana gelen yangın sonucunda zarar gören stoklara ilişkin olarak indirimine konu edilmeyen katma değer vergisinden oluşmaktadır. Şirket yangını takip eden dönemlere ilişkin KDV beyannamelerini yeniden düzenleyerek, bu tutarın 451.799 TL'lik kısmını indirimine konu edebilmiş ancak, kalan 570.874 TL'lik kısmını ise nakden ve defaten ödemiştir. Şirketin, bu tutarın iadesi için açtığı dava 16 Nisan 2013 tarihi itibari ile Şirket aleyhine sonuçlanmıştır. 15 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla Şirket, gecikme faiziyle birlikte toplam 1.627.654 TL ödemiştir.

Grup'un diğer alacak ve borçlarına ilişkin kur riski detayları Not 18'te açıklanmıştır.

8. STOKLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	43.924.548	30.148.494
Yarı mamuller	8.470.690	5.301.951
Mamuller	2.014.356	1.774.828
Ticari mallar	111.774	100.858
Diğer stoklar	117.876	322.696
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(819.361)	(58.224)
	53.819.883	37.590.603

Stokların net gerçekleşebilir değer veya maliyet bedelinden düşük olanıyla muhasebeleştirilmesi amacıyla mamul stokları, ticari mallar ve ilk madde ve malzeme üzerinde 819.361 TL (31 Aralık 2012: 58.224 TL) değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmiştir.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	11.536.221	3.727.520	31.983.170	111.586.941	4.579.556	5.256.236	14.142.720	182.812.364
Alımlar	--	223.877	25.088	3.479.949	136.252	277.608	16.603.094	20.745.868
Çıkışlar	--	--	--	(5.832.939)	--	--	--	(5.832.939)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2012	11.536.221	3.951.397	32.008.258	109.233.951	4.715.808	5.533.844	30.745.814	197.725.293
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	11.536.221	4.087.792	32.042.577	109.979.768	4.677.595	5.553.357	38.397.184	206.274.494
Alımlar	--	226.118	468.311	3.240.585	--	359.535	8.034.202	12.328.751
Çıkışlar	--	--	--	--	--	(48.675)	--	(48.675)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	--	1.013.420	10.538.784	34.361.186	--	831.007	(46.744.397)	--
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2013	11.536.221	5.327.330	43.049.672	147.581.539	4.677.595	6.695.224	(313.011)	218.554.570
Birikmiş amortisman								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	--	817.172	3.974.358	67.289.485	2.809.672	2.652.961	--	77.543.648
Dönem gideri	--	155.534	638.180	7.195.410	470.466	427.345	--	935
Çıkışlar	--	--	--	(5.832.939)	--	--	--	(5.832.939)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2012	--	972.706	4.612.538	68.651.956	3.280.138	3.080.306	--	80.597.644
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	--	1.025.767	4.824.761	70.932.568	3.374.790	3.216.522	--	83.374.408
Dönem gideri	--	191.897	763.160	7.988.790	356.923	431.435	--	9.732.205
Çıkışlar	--	--	--	--	--	(12.883)	--	(12.883)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2013	--	1.217.664	5.587.921	78.921.358	3.731.713	3.635.074	--	93.093.730
Net defter değeri								
30 Eylül 2012	11.536.221	2.978.691	27.395.720	40.581.995	1.435.670	2.453.538	30.745.814	117.127.649
31 Aralık 2012	11.536.221	3.062.025	27.217.816	39.047.200	1.302.805	2.336.835	38.397.184	122.900.086
30 Eylül 2013	11.536.221	4.109.666	37.461.751	68.660.181	945.882	3.060.150	(313.011)	125.460.840

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatını oluşturmak üzere, Çorlu'daki üretim fabrikası ve arsası üzerinde 33.250.000 Avro, Adana üretim fabrikası üzerinde 27.000.000 ABD Doları tutarında ve Antalya tesisi üzerinde 2.400.000 Avro ipotek tesis edilmiştir. Söz konusu maddi duran varlıkların 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla net defter değerleri sırasıyla 21.353.614 TL (31 Aralık 2012: 22.668.194 TL), 6.532.697 TL (31 Aralık 2012: 6.285.116 TL) ve 3.655.821 TL'dir (31 Aralık 2012: 3.752.599 TL).

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş 1.299.084 TL tutarında finansman gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 1.199.776 TL).

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Maddi olmayan duran varlıklar
<u>Maliyet değeri</u>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	1.316.474
Alımlar	15.497
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2012	1.331.971
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	1.391.171
Alımlar	318.136
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2013	1.709.307
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	1.074.485
Dönem gideri	114.893
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2012	1.189.378
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	1.220.202
Dönem gideri	123.051
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2013	1.343.253
Net defter değeri	
30 Eylül 2012	142.593
31 Aralık 2012	170.969
30 Eylül 2013	366.054

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

11.1 Karşılıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dava karşılıkları	2.450.611	641.403
	2.450.611	641.403

Grup’un borç karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2013	2012
1 Ocak, açılış bakiyesi	641.403	259.145
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.280.275	395.010
Dönem içinde yapılan ödemeler	(471.067)	--
30 Eylül, kapanış bakiyesi	2.450.611	654.155

30 Eylül 2013 tarihinde son eren dokuz aylık dönemde, Şirket Çevrim Atık Toplama’nın 30 Haziran 2011 tarihinde imzalanan hasılat-işletme kira sözleşmesinden kaynaklanan kira alacakları ve kiracının ilgili sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirememesinden dolayı beklenen diğer kayıplar için 1.832.158 TL tutarında bir karşılık ayrılmıştır. Grup mevcut alacakları ve Grup’a rucü etmesi muhtemel kiracının diğer üçüncü taraflara olan yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan beklenen diğer kayıplar için dava açmıştır.

11.2 Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013			
	Toplam	Orijinal		
		TL karşılığı	para birimi TL	Orijinal para birimi ABD doları
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	43.651.045	1.436.852	3.018.383	13.125.527
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	721.455	--	354.663	--
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	799.535	--	--	290.909
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 TRİ	45.172.035	1.436.852	3.373.046	13.416.436

Diğer verilen TRİ’lerin özkaynaklara oranı %1

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER VE KOŞULLU VARLIKLAR (devamı)

11.2 Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler (devamı)

	31 Aralık 2012			
	Toplam	Orijinal para birimi	Orijinal para birimi	Orijinal para birimi
	TL karşılığı	TL	ABD doları	Avro
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	52.500.778	4.456.407	3.525.814	17.757.050
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.234.643	--	692.608	--
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	2.052.394	--	--	872.728
i.Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.052.394	--	--	872.728
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 TRİ	55.787.815	4.456.407	4.218.422	18.629.778

Diğer verilen TRİ'lerin özkaynaklara oranı %2

11.3 Operasyonel kiralama yükümlülükleri

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, iptal edilemeyen kira sözleşmelerinin gelecekteki minimum ödeme tutarlarının toplamı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesi 1 yıldan az olan	387.316	695.910
Vadesi 1 yıl ile 5 yıl arasında olan	200.486	77.218
	587.802	773.128

Grup, çeşitli firmalarla operasyonel kiralama sözleşmeleri imzalamıştır. 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde, bu sözleşmeler kapsamında satışların maliyeti; pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderlerinde giderleşen tutarlar sırasıyla 37.151 TL, 430.703 TL ve 159.023 TL'dir (30 Eylül 2012: 22.961 TL, 422.228 TL ve 150.381 TL).

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmayan izin karşılığı	521.059	908.102
	521.059	908.102

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Personele ödenecek ücretler	1.953.814	3.067.689
Personelle ilgili sosyal güvenlik katkıları	1.338.206	2.177.110
Personele borçlar	12.041	6.599
	3.304.061	5.251.398

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	2.675.339	2.694.864
	2.675.339	2.694.864

Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir yılını doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya 25 hizmet yılını (kadınlarda 20 yıl) dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri yürürlüğe konmuştur.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar için belirlenmiş tavan ücret 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 TL'dir (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Şirket'in muhasebe politikaları, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için çeşitli aktüeryal yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki özet konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan istatistiksel öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı	%2,86	%2,86
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%90,84	%92,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı):

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak, açılış bakiyesi	2.694.864	2.436.985
Faiz maliyeti	248.238	181.843
Hizmet maliyeti	148.662	208.759
Dönem içi ödemeler	(1.154.646)	(637.591)
Aktüeryal fark	738.221	506.197
30 Eylül, kapanış bakiyesi	2.675.339	2.696.193

Aktüeryal fark, faiz oranı ve beklenen maaş artış oranındaki değişim nedeniyle ortaya çıkmaktadır. Ayrıca emekliliğinde kıdem tazminatı alacak olan çalışanların, emeklilik öncesi kıdem tazminatı olarak işten ayrılması da yüksek aktüeryal farka sebep olmuştur.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

13.1 Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Destekleme ve Fiyat İstikrar Fonu	211.334	196.834
İş avansları	82.717	6.373
Personel avansları	34.860	25.877
Şüpheli diğer alacaklar (Dipnot 7)	--	1.022.673
Şüpheli diğer alacak karşılığı (Dipnot 7)	--	(1.022.673)
Diğer KDV	175.142	105.732
Devreden KDV	634	13.123
Diğer çeşitli dönen varlıklar	553.954	278.142
	1.058.641	626.081

13.2 Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Stoklar için verilen sipariş avansları	1.780.683	1.176.472
Gelecek aylara ait giderler	306.521	341.913
Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	177.495	1.348.246
	2.264.699	2.866.631

Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları ağırlıklı olarak yapımı devam eden Çorlu Kağıt fabrikası için ödenen avanslar ile üretimde kullanılan makine alımları için verilen diğer avans tutarlarından oluşmaktadır.

13.3 Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen vergiler	712.248	105
	712.248	105

13.4 Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Maliyet gider karşılıkları ^(*)	274.794	288.281
Alınan sipariş avansları	1.213.539	2.171.469
Peşin ödenen vergiler	29.369	--
	1.517.702	2.459.750

^(*) Bu karşılık; 30 Eylül 2013 tarihi itibari ile faturası henüz gelmeyen ama ilgili dönemi ilgilendiren doğalgaz ve elektrik karşılık bedellerinden oluşmaktadır.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

14. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2013	%	31 Aralık 2012
Mosburger GMBH	98,34	68.839.887	--	--
Dentaş Kağıt Sanayi Anonim Şirketi	--	--	79,30	55.510.000
Halka açık	1,66	1.160.113	20,00	14.000.000
Halka açık olmayan diğer hisseler	--	--	0,70	490.000
Nominal sermaye	100,00	70.000.000	100,00	70.000.000

Tarihi değerle sermaye

Grup'un tescil edilmiş sermayesi beheri 1 kuruluş değerinde 7.000.000.000 (31 Aralık 2012: 7.000.000.000) adet hissedenden oluşmaktadır. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

31 Mayıs 2013 tarihinde, Dentaş Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Abaloğlu Holding Anonim Şirketi'ne ait, toplam kayıtlı sermayenin %79,63'lük kısmını temsil eden ve nominal değeri 55.741.737 TL olan hisseler, 13 Aralık 2012 tarihli Hisse Satış Sözleşmesi ile Mosburger GMBH'a devrolmuştur. Mosburger GmbH, Şirket hisselerini devir aldıktan sonra 12 Ağustos – 9 Eylül 2013 tarihleri arasında gerçekleştirilen zorunlu çağrı sonucu Şirket sermayesinde %98,34'lük hisseye ulaşmıştır. Şirket hisselerinin %98,34'lük kısmının Mosburger GmbH'in sahip olması ile Borsa İstanbul kotundan Şirket hisselerinin çıkarılması için gerekli işlemler başlamıştır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	4.621.005	1.453.417
	4.621.005	1.453.417

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtım yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtım yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekleri 4.621.005 TL'dir (31 Aralık 2012: 1.453.417 TL).

Kontrol gücü olmayan paylar

7 Şubat 2013 tarihinde bağlı ortaklık sermayesinin %0,01'ini temsil eden tüm hisseler 750 TL bedelle geri alınmıştır. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan paylar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: 604 TL).

Satın alma sonucunda; Şirket'in Çevrim Atık Toplama üzerindeki kontrol gücünde bir değişiklik meydana gelmemiş ve bu işlem ana ortaklarla yapılan işlem olarak gösterilmiştir.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

14. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Temettü dağıtımı

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Temettü dağıtımını bir anonim ortaklıklar yapacak ise bu dağıtımı şirketin genel kurulunda alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle yapabilir. Belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yüzde 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmayıp ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş olmakla beraber bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları “eski” ve “yeni” şeklinde ayrılan anonim ortaklıklar, faaliyet sonucunda elde ettikleri dönem karından hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu bulunmaktadır.

Bu kapsamda, Şirket'in 21 Mart 2013 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, 2012 yılına ilişkin karın dağıtımı ile ilgili olarak SPK tebliğleri ve kararları doğrultusunda, Grup'un 2012 yılı konsolide vergi öncesi kar tutarı olan 36.356.652 TL üzerinden gerekli indirim ve düzeltmeler yapıldıktan sonra hesaplanan 29.051.865 TL tutarındaki net dağıtılabılır dönem karının 22.300.000 TL'sinin ortaklara 1. ve 2. temettü olarak dağıtılması, 1.287.588 TL'sinin 1. tertip yasal yedek akçe, 1.880.000 TL'sinin 2. tertip yasal yedek akçe olarak ayrılmasına ve kalan 3.584.277 TL'nin olağanüstü yedeklere sınıflanması oy birliği ile karar verilmiştir. 25 Mart 2013 tarihinde Şirket ilgili kesintiler sonrası 22.300.000 TL tutarındaki temettüyü paydaşlarına nakden dağıtmıştır.

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
Cari dönem vergi gideri	--	(128.756)	6.482.182	1.506.270
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(1.087.195)	(32.482)	(110.029)	(1.846)
	(1.087.195)	(161.238)	6.372.153	1.504.424

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Kümülatif değerleme farkları	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Kümülatif değerleme farkları	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Sigorta tazminat bedelinin özel fonlardan gelire transferi	(4.944.590)	(988.918)	(6.081.913)	(1.216.383)
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkı	5.209.243	1.041.848	3.434.566	686.913
Kıdem tazminatı karşılığı	2.675.339	535.068	2.694.864	538.973
Kullanılmamış izin karşılığı	521.059	104.212	908.102	181.620
Alacak ve borç reeskontları	854.529	170.906	862.231	172.446
Şüpheli alacak karşılığı	1.067.530	213.506	714.366	142.873
Stoklar üzerindeki maliyet düzeltmesi ve stok değer düşüş karşılığı	819.361	163.872	58.224	11.645
Diğer yükümlülükler	--	--	--	--
Davalar için ayrılan karşılıklar	2.450.611	490.122	--	--
Diğer	14.738	2.948	641.404	128.282
	8.667.820	1.733.564	3.231.844	646.369

Şirket'in bağlı ortaklığı Çevrim Atık Toplama'nın 625.026 TL (31 Aralık 2012: 1.216.620 TL) tutarındaki vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları 2014 yılında sona ermektedir. Bağlı Ortaklık'ın söz konusu geçmiş yıl zararlarından kaynaklanan indirilebilir geçici farklardan yararlanmasının muhtemel olmaması sebebiyle, bu farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

30 Eylül tarihleri itibarıyla sona eren dokuz aylık ara dönemlerde ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	2013	2012
1 Ocak, açılış bakiyesi	646.369	441.380
Dönem vergi geliri	1.087.195	110.029
30 Eylül, kapanış bakiyesi	1.733.564	551.409

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemler için dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak –30 Eylül 2013	Oran (%)	1 Ocak –30 Eylül 2012	Oran (%)
Dönem (zararı)/karı	(9.063.567)		25.664.784	
Toplam vergi (geliri)/gideri	(1.087.195)		6.372.153	
Vergi öncesi (zarar)/kar	(10.150.762)		32.036.937	
Yasal vergi oranı	20%		%20	
Etkin vergi oranıyla hesaplanan kurumlar vergisi	(2.030.152)	20,00	6.407.387	20,00
Kanunen kabul edilmeyen giderler	244.898	(2,413)	222.152	0,69
Vergiye tabi olmayan gelirler	(20.913)	0,21	(16.472)	(0,05)
Önceden ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasabeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararlarının cari dönemde kullanılması	1.052.829	(10,37)	(244.786)	(0,76)
Daha önce ertelenmiş vergiye konu olmayan indirilebilir farkların muhasabeleştirilmesi	(204.400)	2,02	--	--
Kalıcı farklar	(129.457)	1,28	3.872	0,01
Vergi gideri	(1.087.195)	10,7	6.372.153	19,89

16. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç ve dokuz aylık ara dönemler için Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

Hisse başına kazanç	1 Ocak –30 Eylül 2013	1 Temmuz –30 Eylül 2013	1 Ocak –30 Eylül 2012	1 Temmuz –30 Eylül 2013
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi ^(*)	7.000.000.000	7.000.000.000	7.000.000.000	7.000.000.000
Ana ortaklık paylarına ait dönem net (zararı)/karı	(9.519.366)	(6.111.007)	25.664.784	6.254.103
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (TL)	(0,0014)	(0,0009)	0,0037	0,0009

^(*) Her bir hissenin beheri 1 kuruştur.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Abaloğlu Holding Grubu'nun Şirket'teki kontrolü 2013 yılında gerçekleşen hisse devri sonucu ortadan kalkmış, dolayısıyla 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ilgili şirketler ilişkili taraf olarak değerlendirilmemiştir.

30 Eylül 2013				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	--	--	--	--
	--	--	--	--
31 Aralık 2012				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Filidea Tekstil Sanayii Anonim Şirketi	19.386	--	--	--
Abaloğlu Holding ^(*)	--	5.867.106	--	--
Dentaş Kağıt Sanayi Anonim Şirketi	--	--	11.434	--
Diğer	--	--	--	41.697
	19.386	5.867.106	11.434	41.697

^(*) İlişkili taraflarla olan işlemlerin büyük kısmı Abaloğlu Holding ile Grup arasındaki finansman amaçlı fon transferinden oluşmaktadır. Her ay sonu itibarıyla piyasa şartlarına göre belirlenen cari faiz oranları kullanılarak ticari olmayan bu alacak ve borçlar adetlendirilmekte ve hesaplanan faiz tutarları fatura edilmektedir.

Bu dipnotta belirtilmeyen ve Şirket ve bağlı ortaklığı arasında gerçekleşen diğer tüm işlemler konsolidasyon sırasında eliminasyon işlemine tabi tutulmuştur.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler:

	1 Ocak – 1 Nisan – 30.Haz.13	1 Nisan – 30.Haz.13	1 Nisan – 30.Eyl.12	1 Temmuz – 30.Eyl.12	1 Ocak – 30.Haz.12	1 Nisan – 30.Haz.12
İlişkili taraflara satışlar						
<u>Ortaklar</u>						
Dentaş Kağıt Sanayi Anonim Şirketi	41.364	14.184	32.306	4.290	28.016	24.625
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer Şirketler</u>						
Filidea Tekstil Sanayii Anonim Şirketi	112.320	40.270	215.094	73.900	141.194	86.513
	153.684	54.454	247.400	78.190	169.210	111.138
İlişkili taraflara ödenen faiz ve diğer giderler						
<u>Ortaklar</u>						
Abaloğlu Holding	1.412.332	733.096	2.284.196	954.028	1.330.168	915.840
Dentaş Kağıt Sanayi Anonim Şirketi	62.500	19.888	222.136	65.847	156.289	81.830
Cafer Sadık Abaloğlu Eğitim ve Kültür Vakfı	60.923	23.423	73.225	--	73.225	37.500
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>						
Doğa ve Çevre Vakfı (“Doçev”)	2.067	--	3.090	85	3.005	2.367
	1.537.822	776.407	2.582.647	1.019.960	1.562.687	1.037.537
İlişkili taraflardan alınan faiz ve diğer gelirler						
<u>Ortaklar</u>						
Abaloğlu Holding	191.723	51.927	914.518	326.202	588.316	354.486
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>						
Abaloğlu Tekstil Sanayii Anonim Şirketi	3.260	3.260	1.126	--	1.126	--
Filidea Tekstil Sanayii Anonim Şirketi	--	--	308	--	308	--
	194.983	55.187	915.952	326.202	589.750	354.486

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Abaloğlu Holding Grubu'nun Şirket'teki kontrolü 2013 yılında gerçekleşen hisse devri sonucu ortadan kalkmış, dolayısıyla 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ilgili şirketler ilişkili taraf olarak değerlendirilmemiştir. Haziran 2013 ile Eylül 2012 verilerine ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflara ödenen faiz ve diğer giderler tutarının 993.331 TL'si Holding katılım payından (30 Eylül 2012: 1.296.575 TL), 97.089 TL'si adat faiz giderlerinden (30 Eylül 2012: 582.166 TL), 176.716 TL'si kur farkı giderlerinden (30 Eylül 2012: 226.649 TL), 270.686 TL'si diğer giderlerden (30 Eylül 2012: 477.257 TL) oluşmaktadır. Holding katılım payı Abaloğlu Holding'in Grup'a verdiği planlama, finansman sağlama, yatırım projelerinin hazırlanması, sevk ve idare konularında verdiği hizmetler sonucu kestiği faturalardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alınan faiz ve diğer gelirler tutarının 119.917 TL'si faiz gelirinden (30 Eylül 2012: 208.487 TL), 70.197 TL'si kur farkı gelirinden (30 Eylül 2012: 706.030 TL), 4.869 TL'si ise diğer gelirlerden (30 Eylül 2012: 1.435 TL) oluşmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	924.988	229.148	597.186	221.186
	924.988	229.148	597.186	221.186

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar; huzur hakları, ücretler, ikramiyeler ve diğer kısa vadeli faydaları içermektedir.

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

18.1 Kur riski

Grup, yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un, bu konsolide finansal tabloların ilgili notlarında belirtildiği gibi Avro, ABD Doları ve Sterlin olarak geçerli para biriminden farklı para birimlerinde işlem ve bakiyeleri vardır. Şirket, söz konusu riskten türev enstrümanlar kullanarak korunmakta ve döviz pozisyonunu sürekli takip etmektedir.

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

18.1 Kur riski (devamı)

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup’un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Eylül 2013				31 Aralık 2012				
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	742.331	86.866	205.803	--	921.436	121.436	299.768	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	11.676.299	4.017.948	1.274.555	--	107.350	29.866	9.314	11.219	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	12.418.630	4.104.814	1.480.358	--	1.028.786	151.302	309.082	11.219	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	12.418.630	4.104.814	1.480.358	--	1.028.786	151.302	309.082	11.219	--
10. Ticari borçlar	2.175.526	13.920	781.258	--	4.253.614	31.237	1.785.062	--	--
11. Finansal yükümlülükler	53.541.546	15.051.221	8.340.981	--	54.033.420	19.146.125	8.463.468	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	3	--	1	--	2.006.560	752.100	283.143	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	55.717.075	15.065.141	9.122.240	--	60.293.594	19.929.462	10.531.673	--	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	38.517.898	3.636.368	11.323.242	--	59.657.828	13.057.299	15.470.462	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	38.517.898	3.636.368	11.323.242	--	59.657.828	13.057.299	15.470.462	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	94.234.973	18.701.509	20.445.482	--	119.951.422	32.986.761	26.002.135	--	--
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların 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)	(81.816.343)	(14.596.695)	(18.965.124)	--	(118.922.636)	(32.835.459)	(25.693.053)	11.219	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(81.816.343)	(14.596.695)	(18.965.124)	--	(118.922.636)	(32.835.459)	(25.693.053)	11.219	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
23. İhracat	5.125.843	2.257.642	325.991	70.776	7.083.569	2.855.573	740.024	133.391	--
24. İthalat	98.763.766	37.119.607	12.883.371	2.762	103.782.767	38.045.067	19.512.703	43.767	1.610

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

18.1 Kur riski (devamı)

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

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ABD Doları, Avro ve GBP kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
ABD Doları	2,0342	1,7826
Avro	2,7484	2,3517
GBP	3,2665	2,8708

Grup’un yatırım kredilerinin yabancı para olması sebebiyle Grup açık pozisyon taşımaktadır. Döviz kredilerinden doğacak kur farklarının ABD Doları / Avro paritesinden etkilenmemesi amacıyla her iki para biriminden dengeli bir şekilde borçlanılmıştır. 2012 ve 2013 yıllarında Grup kur risklerinin azaltılmasına yönelik olarak kısa ve uzun vadeli TL kredisi kullanmaya başlamıştır. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup kredilerinin %43’ü TL, % 27’si ABD Doları, %30’u ise Avro (31 Aralık 2012: % 17 TL, %42 ABD Doları, %41 Avro) kredilerden oluşmaktadır.

Grup yönetimi Grup’un açık pozisyonunun, pozisyonu yaratan kredi vadelerinin uzunlukları göz önünde bulundurulduğunda, nakit akışları açısından önemli bir risk yaratmadığını düşünmektedir. Kısa dönem içindeki kur dalgalanmaları aylık kur farkı kar/zararı olarak finansal durum tablosuna yansımakta ancak bu farkların büyük bölümü toplam banka kredilerinin önemli bir kısmının uzun vadeli olması sebebiyle nakde dönüşmemektedir. Yönetim ayrıca uzun vadede TL’nin istikrarlı bir bant içinde kalacağını, dolayısı ile açık pozisyonun vadesi uzun olduğunda riskinin de yönetilebilir olduğunu düşünmektedir. Kısa vadede doğacak döviz bazlı ödemeler için, piyasaların dalgalı olabileceği kanısına varıldığında, dönem dönem opsiyon alım satımları ve forward enstrümanları kullanılarak riskler sigorta edilebilmektedir. Ancak, bu ürünlerin uzun vadeli pozisyonları sigortalamak için yeterli derecede ekonomik olmadığı düşünülmektedir.

Grup döviz kredileri dışında, alımı yapılan ithal kağıtlar sebebiyle de kur riskine maruz kalmaktadır. İthal kağıt maliyeti kurlara göre değişkenlik gösterirken, satış fiyatları TL olarak belirlenmektedir. Grup bu kur riskini yönetmenin en etkin yolunun stok ömrünü özellikle dalgalı piyasa dönemlerinde kısa tutmak olduğunu düşünmektedir.

Aşağıdaki tablo Grup’un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10’luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10’luk oran üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10’luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır.

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

18.1 Kur riski (devamı)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2013				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.969.260)	2.969.260	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(2.969.260)	2.969.260	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.212.375)	5.212.375	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4+5)	(5.212.375)	5.212.375	--	--
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	--	--	--	--
Toplam (3+6+9)	(8.181.634)	8.181.634	--	--

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

18.1 Kur riski (devamı)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2012				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.853.249)	5.853.249	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(5.853.249)	5.853.249	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(6.042.235)	6.042.235	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4+5)	(6.042.235)	6.042.235	--	--
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	3.221	(3.221)	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	3.221	(3.221)	--	--
Toplam (3+6+9)	(11.892.263)	11.892.263	--	--

Dentaş Ambalaj ve Kağıt Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Mosburger GmbH, Dentaş Kağıt Anonim Şirketi ve Abalıoğlu Holding Anonim Şirketi’nden Şirket sermayesinin %79,631’ini temsil eden hisseleri için toplam 97.010.860 ABD Doları karşılığında sahi olmuştur.

Mosburger GmbH, Şirket hisselerini devir aldıktan sonra 12 Ağustos – 9 Eylül 2013 tarihleri arasında gerçekleştirilen zorunlu çağrı sonucu Şirket sermayesinde %98,34’lük hisseye ulaşmıştır. Şirket hisselerinin %98,34’lük kısmının Mosburger GmbH’nin sahip olması ile Borsa İstanbul kotundan Şirket hisselerinin çıkarılması için gerekli işlemler başlamıştır.

20. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Grup’un kiracısı 30 Haziran 2011 tarihinde imzalanan hasılat-işletme kira sözleşmesiyle ilgili sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirememiştir. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket, 13 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Çevrim Atık Toplama yönetimini tekrar üzerine almış ve şüpheli duruma düşen ilgili kiracıya ait kira alacakları ve Grup’a rücu etmesi muhtemel kiracının diğer üçüncü taraflara olan yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan beklenen diğer kayıplar için 1.832.158 TL karşılık ayırmıştır. Grup bu kapsamda mevcut borçlar ve beklenen kayıplarla ilgili olarak dava açmıştır. İlgili dönemde konunun nihai etkisi belirlenememekte ve buna göre Grup’un özet konsolide finansal tablolarında önemli etkisi olması beklenmektedir.