

 **bak ambalaj**

2013 FAALİYET RAPORU

 **bak ambalaj**
www.bakambalaj.com.tr



İÇİNDEKİLER

BÖLÜM I ORGANİZASYON

Bak Ambalaj	02
Sermaye ve Ortaklık Yapısı	03
Vizyon, Misyon ve Değerler	04
Kilometre Taşları	06

BÖLÜM II YÖNETİM

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı	10
Yönetim Kurulu	12
Yönetimi Organı	14
Komiteler	16
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	17
Genel Kurul Gündemi	18
Kar Dağıtım Politikası	20
Esas Sözleşme Tadili	21

BÖLÜM III FAALİYETLER

Operasyonel Yapı	26
2013 Faaliyetleri	26
Yatırımlar	27
Ar-Ge	28
Özet Finansal Bilgiler	29

Bölüm IV KURUMSAL YÖNETİM

Kurumsal Yönetim	32
Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları	33
İç Kontrol Sistemi	35
Denetimden Sorumlu Komite'nin Görev ve Çalışma Esasları	36
Kalite ve Ürün Güvenliği Politikası	37
Yatırımcı İlişkileri	38
Risk Değerlendirmesi	39
Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları	42
Kurumsal Sosyal Sorumluluk	44
Sürdürülebilirlik	46
İnsan Kaynakları	48
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu	52
Diğer Hususlar	62

BÖLÜM V FİNANSAL RAPOR

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar, Dipnotları ve Bağımsız Denetim Raporu	63
---	----

BAK AMBALAJ

Kalite, verimlilik ve müşteri odaklılık ilkeleriyle yola çıkan Bak Ambalaj kendi sektöründe bir dünya markası olma yolunda hızla ilerlemektedir.

Türkiye'nin önde gelen lider fleksibil ambalaj üreticisi Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi; güçlü sermaye yapısı, müşteri odaklı yaklaşımı ve yenilikçi uygulamaları ile 1973 yılından bu yana gıda sektörünün önde gelen firmalarına hizmet vermektedir. Genel Merkezi İzmir'de bulunan Bak Ambalaj, faaliyetlerini İzmir Atatürk Organize Sanayi Bölgesi'ndeki dört ayrı tesiste yürütmektedir.

Şirket'in çoğunluk hisseleri Bakioğlu Holding A.Ş.'ye ait olup Şirket hisselerinin %25'i 1998 yılında, %3,45'i 1999 yılında, %11,55'i 2000 yılında, %8,33'ü 2008 yılında, %0,25'i 2010 yılında halka arz edilmiştir. Şirket'in halka açıklık oranı ise %48,59'dur. Hisse senetleri Borsa İstanbul'da işlem gören Şirket, 02.06.2010 tarihinde bedelsiz sermaye artırımında bulunarak sermayesini 36.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

Bak Ambalaj tıfdruck baskı, flekso baskı, baskısız ve laminasyonlu olmak üzere dört farklı segmentte fleksibil ambalaj üretmektedir. Çeşitli sektörlerle, düzenli olarak gerçekleştirdiği yatırımlar ile üretim portföyünü istikrarlı olarak artıran Bak Ambalaj,

üretiminin %80'ini Batı Avrupa ülkeleri ağırlıklı olarak ihraç etmekte, ülke ekonomimize katkı sunmayı sürdürmektedir. Bak Ambalaj ürünlerinin kalitesi dünya pazarlarında kanıtlanmıştır. Üretim tesislerimizden dünyanın her yerine, gerektiğinde Avrupa merkezli depolama olanaklarımız ile en hızlı şekilde teslimat sağlanabilmektedir.

Kalite, verimlilik ve müşteri odaklılık ilkeleriyle yola çıkan Şirketimiz; üretim anlayışı, kurumsallaşmaya ve markalaşmaya verdiği önem ve tüketici taleplerini ön planda tutan yaklaşımı ile kendi sektöründe bir dünya markası olma yolunda hızla ilerlemektedir.

Şirketimiz müşterilerine sunduğu ürünlerinin fiyatı ve kalitesi kadar sosyal sorumluluklarının da bilincindedir. Bu doğrultuda ülke ekonomisine katkıda bulunmak ve kaynaklarımızı doğru kullanmak için modeller geliştirmektedir. Şirketimiz ürettiği bu modeller ile ürettiği ürünleri sürekli geliştirerek müşterilerimize ve ülkemize daha katma değerli ürünler sunmayı ve bu değerleri korumayı hedeflemektedir.

Ticaret Ünvanı : BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Ticaret Sicil No : 4050/K-567
Mersis No : 2795993188639368

İletişim Bilgileri

- Adres : ATATÜRK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ 10002 SOKAK NO:45 35620 ÇIĞLI İZMİR
- Telefon : +90 (232) 376 74 50
- Fax : +90 (232) 376 74 58
Web Adresi : www.bakambalaj.com.tr

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Hissedar	Hisse Tutarı	Hisse Adedi	Ortaklık Payı(%)
Bakioğlu Holding	17.520.000	1.752.000.000	48,67
Halka Arz	17.492.711	1.749.271.100	48,59
Diğer	987.289	98.728.900	2,74
Toplam	36.000.000	3.600.000.000	100

- Bir (1) adet Şirket hisse senedi 0,01 TL nominal değerdedir. Sermaye miktar her biri 1 (Bir) Kuruş (Kr) itibarıyla 3.600.000.000 adet hisseye bölünmüştür.
- Şirket'in sermayeyi temsil eden hisse senetleri (A), (B) ve (C) olmak üzere üçe ayrılmaktadır. (A) grubu hisselerine; Yönetim Kurulu'nun çoğunluğunu, denetçilerin ise tamamının seçme ve genel kurul toplantılarında her bir hisseye 100 (yüz) oy imtiyazları tanınmıştır. Şirket, (A) grubu hisse senetleri 100.000 TL olup, nama yazılıdır. (B) grubu hisse senetleri 290.000 TL olup, hamiline yazılıdır. (C) grubu hisse senetleri 35.610.000 TL olup, hamiline yazılıdır.

Bak Ambalaj, orta ve uzun vadede Avrupa'da sektörün liderleri arasında kalıcı bir şekilde yer almayı hedeflemektedir. Bu hedefe; geçmişte olduğu gibi önümüzdeki dönemde de daha fazla sayıda müşteriye ulaşarak, onlara en mükemmel ürün ve hizmetleri sunarak, istikrarlı bir nakit akışı üreterek ve bunun sonucunda ortaya çıkacak sağlıklı ve sürdürülebilir büyüme ile ulaşacaktır.

Hisse senedi performansı

Şirket hisse senetleri Haziran 1998'den itibaren İMKB ve Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Hisse senetlerinin borsadaki son 5 yıllık performansı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.



Hisse Bilgisi	2013	2012	2011	2010	2009
En düşük fiyat (TL)	2,00	1,98	1,62	1,60	1,85
En yüksek fiyat (TL)	2,79	2,68	3,00	11,50	6,15
Yıl sonu fiyatı (TL)	2,19	2,21	2,39	1,86	6,05
Sermaye (Bin TL)	36.000	36.000	36.000	36.000	9.000
Piyasa Değeri (Bin TL)	78.840	79.560	86.040	66.960	54.450

VİZYON, MİSYON VE DEĞERLER

Bak Ambalaj faaliyetlerini, kurumsal yönetim anlayışına uygun olarak belirlenen vizyon, misyon ve değerler doğrultusunda yürütür.

Misyonumuz

Fleksibil ambalaj sektöründe Avrupa'nın en büyük ve en çok tercih edilen ilk beş kuruluşu arasında yer almak ve kar etmektir.

Vizyonumuz

Çalışanlarımız, ortaklarımız, ürün ve hizmet tedarikçilerimizle; müşterilerimize kaliteli, güvenilir, sürekli ve çevreye saygılı esnek ambalaj çözümleri sunmak ve değer katmaktır.

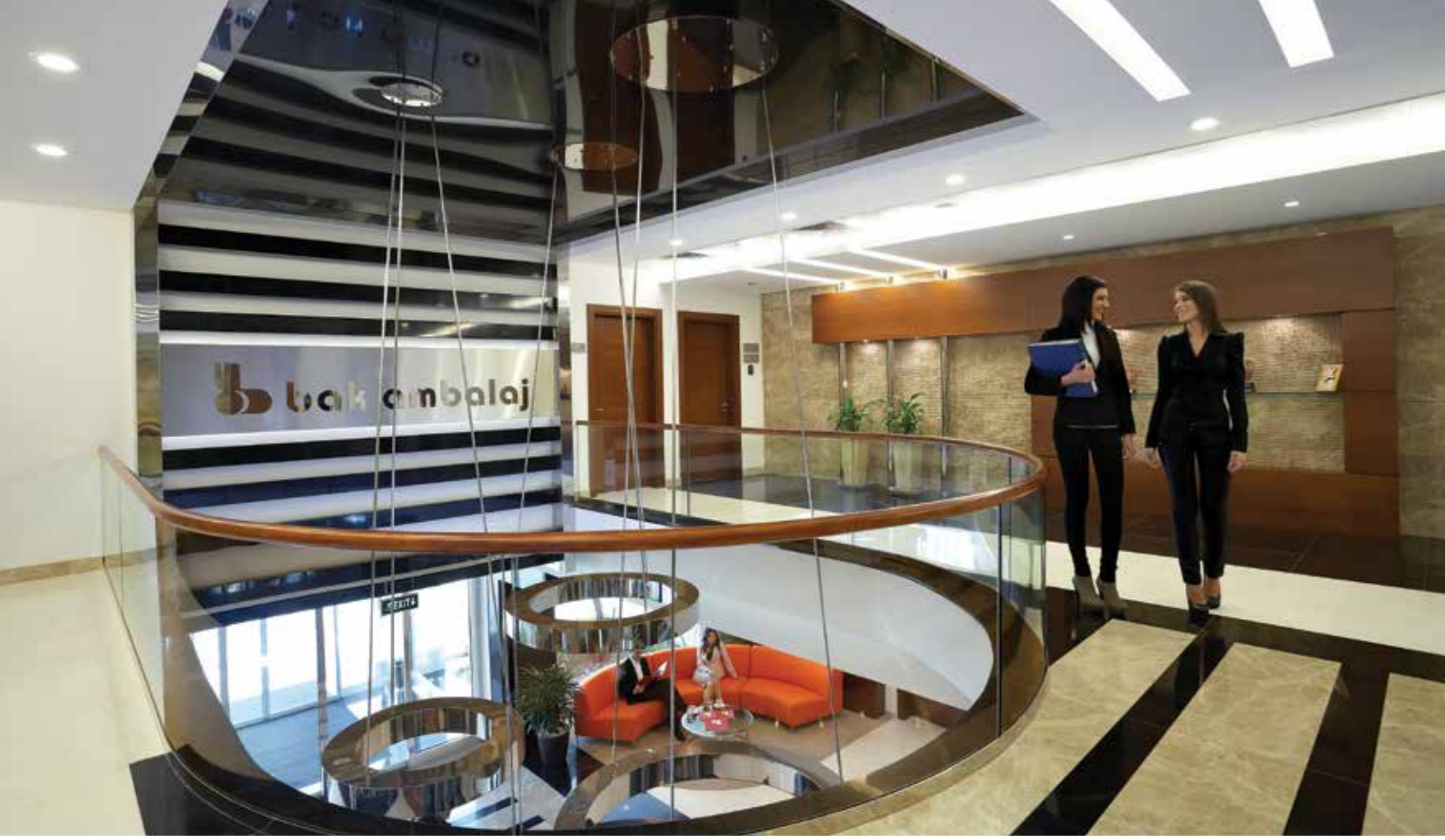
Değerlerimiz

- Çalışanların, ürünlerin, müşterilerin ve iş planlarının yönetilmesinde kalite sağlamak.
- Pazarın değişen gereksinimlerini karşılama esnekliğine sahip hizmet anlayışı sunmak.
- Müşterilerin farklı ihtiyaçlarını ve taleplerini karşılamak, müşteri memnuniyeti ve pazar odaklı kesintisiz hizmet sunmak.
- Dürüstlük, saygı ve yaratıcılığı, gerçekleştirdiğimiz tüm operasyonlara entegre etmek.
- Başarılı olmak, fark yaratmak ve yenilikçilik düşüncesini Şirket kültürü ile bütünleştirmek.

Sertifikasyonlarımız

- ISO 9001:2008 Kalite Yönetim Sistemi
- ISO 22000:2005 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi
- BRC – IOP Ambalaj ve Ambalaj Materyalleri için Global Standart
- Helal Belgesi
- AIB – Unannounced Audit for Food Contact Packaging Manufacturing Facilities





KİLOMETRE TAŞLARI

PE Ekstrüzyon'a geçiş... Ürün yelpazesi dipli kağıt torba, PE torba ve baskılı bobinlerle genişledi.

Türkiye'nin en büyük ve en modern sanayi bölgelerinden biri olan İzmir Atatürk Organize Sanayi Bölgesi'nde 22.000 m2'lik bir alanda yeni üretim tesislerinin inşasına başlandı.

Makina parkının yenilenmesi ve genişletilmesine yönelik olarak planlanan büyük bir yatırım programı kapsamında yeni bir polietilen ekstrüzyon hattı ile iki yeni geniş enli 7 renkli rotogravür baskı hattı devreye girdi.

Kendi alanındaki en yetkin kurumlardan olan AIB (American Institute of Baking)'den Hijyen ve Gıda Güvenliği sertifikaları alındı. Yeni bir 8 renkli flexo baskı makinası, bir solventsiz laminasyon hattı ve 4 dilme makinası kurularak devreye alındı.

Aynı bir üretim tesisinde ekmek ambalajı pazarına girilerek, ürün yelpazesi perforeli, düz torbalar ve katlamalı bobinlerle genişletildi.

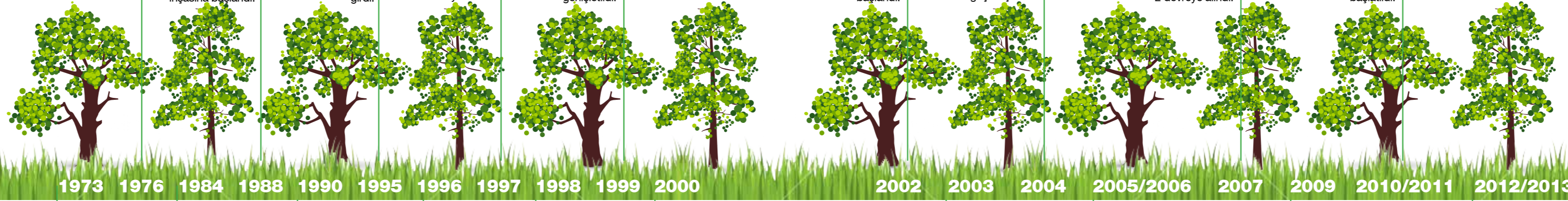
Yeni bir 10 renkli baskı makinası, 2 adet solventli ve solventsiz laminasyon hattı ve 1 adet 3 katlı ekstrüzyon hattının yatırımlarına başlandı.

Şirketimiz PVC ve PET olarak stretch özelliğine sahip olan ambalajları üretmeye başladı. Buna ek olarak planlanan yatırımların devreye alınmasıyla ayakta durabilen poşet (pouch) ve PE bazlı esnek etiket ambalajları üretimine de geçilmiş oldu.

Bak Ambalaj'ın hem kapasite artışı hem de üretim yetkinliklerinin çeşitlendirilmesi amacıyla tasarlanan 2. üretim tesisi BAK-2 devreye alındı.

5 yıllık yatırım planı dâhilinde in-line laminasyon uygulaması yapabilen 11 üniteli yeni bir rotogravür makinesi, 1 adet yeni laminasyon makinesi ve artan üretim kapasitesine paralel olarak 3 adet dilme makinesi yatırımları başlatıldı.

Türkiye'nin önde gelen lider fleksibil ambalaj üreticisi Bak Ambalaj, güçlü sermaye yapısı, müşteri odaklı yaklaşımı ve yenilikçi uygulamaları ile 1973 yılından bu yana gıda sektörüne hizmet vermeyi sürdürüyor.



Bak Ambalaj, Enver Bakioglu tarafından İzmir'de kurularak, 2.000 m²'lik fabrika binasında faaliyete geçti. İlk ürünler fleksio baskılı makarna dış ambalajlarıydı.

Tıfdruck baskı tekniğine geçiş ile birlikte gıda sektöründe otomatik paketlemeye uygun, yüksek kaliteli fleksibil ambalaj malzemeleri üretimi ağırlık kazandı.

Bak Ambalaj, taşıdığı yeni modern üretim tesislerinde büyüme hedefli faaliyetlerini sürdürmeye başladı.

Kalite Güvence Sistemi çalışmaları tamamlanarak BVQI (Bureau Veritas Quality International) kuruluşundan ISO 9002 sertifikası alındı.

Bak Ambalaj'ın % 25 hissesi İstanbul Menkul Değerler Borsasında halka açıldı. Yeni bir 9 renkli tıfdruck hattının kurulması ile kapsamlı bir yatırım programı tamamlanırken, yeni bir ürün grubu olan ekmek ambalajı üretimine yönelik yatırımlara başlandı.

Artık bir dünya firması olan Bak Ambalaj, üretiminin %45'ni ihrac ederek 13,6 milyon Dolar'lık bir dışsatım seviyesine ulaştı.

Yeni bir 10 renkli rotogravür baskı makinası ile solventli ve solventsiz olmak üzere iki adet laminasyon hattı devreye alındı.

Tasarım ve üretim süreçlerinin tüm safhalarında yeni renk yönetim sistemi uygulanmaya başlandı; bununla beraber yeni kromalin cihazı devreye alındı. Ayrıca TPM ödülü için yapılan hazırlıklar dâhilinde operasyonel süreçlerin iyileştirme odaklı olarak yeniden gözden geçirilmesine başlandı.

Japonya'da yapılan törende Bak Ambalaj TPM mükemmellik ödülünü aldı.

Lojistik merkezi olarak BAK-3 devreye alındı. Dilme, aktarma, depolama ve nakliye prosesi BAK-3'e taşındı. Ayrıca artan silindirik kapasitesini karşılayabilmek için fabrika alanı dışında 2 depo inşa edildi.





Kurulduğu günden bu yana imza attığı **başarılı işlerle dikkat çeken Bak Ambalaj**, yoluna yeni ve daha **büyük hedeflerle** devam etmektedir.

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

Sektörümüzde her yıl zenginleşen ürün portföyüne sahip olan Bak Ambalaj 2013 yılı içinde hem net satışlarını hem de ihracatın satışların içindeki payını ciddi oranda artırmıştır.

Değerli Paydaşlarımız,

Geride bıraktığımız 2013 senesi hem ülkemiz hem de ağırlıklı olarak çalıştığımız yurt dışı piyasalar için çok çeşitli sorunlarla karşı karşıya kalınan, zor bir yıl oldu. Avrupa'da ekonomik istikrarsızlık yıl boyunca devam etse de Almanya'nın başı çektiği Kuzey ülkelerindeki olumlu ekonomik ve politik gelişmeler, Güney ülkeleri İtalya, İspanya, Portekiz ve Yunanistan'da halen sürmekte olan riskli ortamı dengeleyici unsurlar olarak ön plana çıktı.

Amerika Birleşik Devletleri ekonomisinin 2008 yılında patlak veren finansal krizden tamamen sıyrılma işaretleri veriyor olması ve bu doğrultuda Amerikan Merkez Bankası'nın yaklaşık 5 yıldır sürdürdüğü para politikasını küçük adımlarla da olsa sıkılaştıracağını açıklaması yıl içerisinde dünya piyasalarına damga vuran gelişmelerden biriydi.

Bu gelişme sonucunda küresel ekonomide oluşan volatilité, son yıllarda global ekonomik büyümenin lokomotifine haline gelen ve Türkiye'nin de önemli bir rol oynadığı gelişmekte olan ekonomilerin, uluslararası sıcak para hareketlerine ne kadar hassas olduğunu da bir kez daha göstermiştir.

Global politik ve ekonomik volatilitéye rağmen ülkemiz 2013 yılında %4,5 gibi bir GSMH artışı ile başarılı bir performans sergilemiştir. Buna karşın Avrupa -% 0,4 ile ciddi çabalar sonucu halen resesyondan çıkamamış; Hindistan çalkantılı bir yıl sonunda ancak %4,5'e, Çin ise son 20 yılın en düşük oranı olan %7,5 seviyesine ulaşabilmiştir.

Bölgesel gelişmeleri değerlendirdiğimizde, yıl boyunca şiddetlenen Suriye'deki iç savaş bölgemize hem insani hem de ticari olarak derin hasar vermeye devam etmektedir. Bunun yanında İran'da ılımlı ve liberal bir yönetimin seçilmesini Batı ile İran arasında barış ve uzlaşma yolunu açan önemli bir adım olarak görmekteyiz. Bu iki komşu ülkenin yeniden bölge ekonomisine tam olarak katılabilmesi, Orta Doğu'nun stabilitesine olumlu katkıda bulunacak ve Türkiye için de çok büyük bir ticaret potansiyelini beraberinde getirecektir.

Her yıl zenginleşen müşteri ve ürün portföyüne sahip olan Bak Ambalaj ise 2013 yılı içerisinde hem net satışlarını hem de ihracatın satışların içindeki payını arttırmayı başarmıştır. İhracat odaklı iş düzeni sayesinde şirketimiz yerel ekonomide ve para piyasalarında oluşan dalgalanmalardan minimum oranda etki-

lenmekte ve orta vadede ihracat endeksli büyüme stratejisini hayata geçirmektedir. Şirketimiz, sektörlerinde lider olan küresel müşterilerinin yüksek kalite beklentilerini başarıyla karşılamakta ve özellikle Avrupa pazarında rekabetçi karakterini güçlendirerek büyümeye devam etmektedir.

Tüm bunların yanında Bak Ambalaj olarak sektörde 40. yılın haklı gururunu yaşamaktayız. Kurulduğumuz günden bu yana imza attığımız başarılar bizi gururlandırmakta, aynı zamanda yeni ve daha büyük hedeflere yönelmemiz için hepimize güç vermektedir. Yeni yılda da müşterilerimizin önceliklerine değer vererek kaliteli, rekabetçi, sonuç odaklı ve çevreye saygılı faaliyet göstererek yeni ve daha büyük hedeflere yöneliyoruz. Türkiye'nin lider esnek ambalaj şirketi olarak, değişen pazar koşulları doğrultusunda paydaşlarımızın beklentilerine en iyi şekilde cevap vermek öncelikli hedefimiz olmaya devam edecektir.

Verimlilik, kârlılık ve sürdürülebilirlik temelinde yapılandığımız büyüme stratejimiz, ihracat odaklı istikrarlı mali gücümüzün de desteğiyle gerek yurt içinde gerekse uluslararası piyasada emin adımlarla ilerlememize olanak sunmaktadır. Şirketimiz, kurumsal yönetim anlayışının şirketlerin başarılarını kalıcı kılan temel etkenlerden biri olduğunun bilinciyle, bu alandaki çalışmalarına 2013 yılında da devam etmiştir.

Sürekli yatırımlarıyla gelişime ayak uyduran şirketimiz 2013 yılında 11 üniteli rotogravür makinesinin yatırımını başarı ile tamamlamıştır. Artan üretim kapasitesine paralel olarak depolama ve nakliye tesisimize (BAK-3) 2 adet dilme makinesi yatırımı gerçekleştirilmiştir. 2014 yılında üretime alınması planlanan yeni flekso makinesinin de yatırım planlarına başlanarak istikrarlı büyümenin devamlılığı hedeflenmiştir. Kapasite artırımı yatırımlarına ilave olarak, operasyonel açıdan Avrupa'da lojistik faaliyetlerini merkezileştirmek için hazırlıklar başlatılmış, 2014 yılında devreye alınması planlanan Avrupa lojistik merkezi ile şirketimizin stratejik konumunun gelişimi planlanmıştır.

2014 yılında güçlü rekabetçi yapımız ve değerli iş arkadaşlarımızın özverili ve etkin çalışmaları sonucunda, Bak Ambalaj olarak sorumluluklarımızın bilinciyle, ülkemize ve tüm paydaşlarımıza değer yaratmaya devam edeceğimize inanıyorum.

Saygılarımla,

Ali Enver Bakioğlu
Yönetim Kurulu Başkanı

Şirketimiz, müşterilerinin yüksek kalite beklentilerini başarıyla karşılamakta ve özellikle Avrupa pazarında rekabetçi karakterini güçlendirerek büyümeye devam etmektedir.



YÖNETİM KURULU

Soldan sağa:

- | | |
|---------------------------|------------------------------------|
| Sertaç BAKIOĞLU | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı |
| Cem BAKIOĞLU | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ali Enver BAKIOĞLU | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Halil BAYRAKDAR | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Asım Okan ERDEM | Yönetim Kurulu Üyesi (Genel Müdür) |
| Ali Nail KUBALI | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Erol NARİN | Yönetim Kurulu Üyesi |



YÖNETİM ORGANI

CEM BAKIOĞLU

Bakioğlu Holding Yönetim Kurulu Başkanı Cem Bakioğlu, 1945 yılında İzmir’de doğdu. İlk, orta ve yüksekokul öğrenimini İzmir’de tamamlayan Bakioğlu, sırasıyla; Hakimiyeti Milliye, St. Joseph, Galatasaray Lisesi, Ticaret Koleji ve İzmir İktisadi Ticari İlimler Akademisi’nde okudu. 1973 yılında Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.’yi kurdu.

Bakioğlu, 1990’lı yıllarda plastik film, baskı silindiri ve plastik atıklarını yeniden ekonomiye kazandırmak amacıyla kurduğu tesisler ile Ambalaj sanayiinde kalitesini ve teknolojisini yükselterek ihracatını geliştirdi. İzmir Çiğli Atatürk Organize Sanayi Bölgesi’nde ağırlıklı olarak ambalaj sektöründe faaliyette olan, bunun dışında medya, inşaat, sigortacılık, bilişim, taşımacılık alanlarında da varlık gösteren bir dizi kuruluşun Yönetim Kurulu Başkanlığı’nı ve üyeliğini sürdürmektedir. 1995 yılında Ege Orman Vakfı’nı kurdu ve yaklaşık 8 milyon fidan dikimini gerçekleştirek Ege Bölgesi’nin ağaçlandırılmasına katkıda bulundu.

Evli ve iki erkek çocuk babası olan Cem Bakioğlu İngilizce ve Fransızca bilmektedir. Cem Bakioğlu başta TÜSİAD ve ESIAD olmak üzere birçok sivil toplum kuruluşu üyesidir.

ALİ ENVER BAKIOĞLU

1971 yılında İzmir’de doğdu. Yükseköğrenimini ABD’de gerçekleştiren Ali Enver Bakioğlu, 1995 yılında Rochester Teknoloji Enstitüsü’nün Ambalaj ve Baskı Bilimleri bölümünden mezun oldu. Bak Ambalaj’da 1996 yılı sonuna kadar üretim, ürün geliştirme, teknik satınalma ve pazarlama departmanlarında görev yaptı.

1998 - 2001 seneleri arasında Bak Ambalaj firmasının Genel Müdürlüğü görevini sürdürdü. Halen, Bakioğlu Holding Ambalaj Grup Başkanı ve Bak Ambalaj San. A.Ş., Polibak Plastik Film San. A.Ş., Enternasyonal Gravür Teknolojisi San. A.Ş., Bareks Plastik Ekstrüzyon San. A.Ş. Şirketlerinin Yönetim Kurulu

Başkanı; Baksam Metal San. A.Ş., Egevizyon Görsel ve İşitsel Medya Yay. A.Ş., Baknet İletişim ve Bilgisayar Ür. Pazl. San. A.Ş., Baksaş Sigorta Aracılık Hizm. A.Ş., Bakış Yapı İnş. San. AŞ, Baktrans Taşımacılık A.Ş., Şirketleri’nin Yönetim Kurulu Üyesidir. Flexibil Ambalaj Sanayicileri Derneği (FASD) Kurucu Üyesi ve Yönetim Kurulu Başkanı’dır.

Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği (TOBB) Ambalaj Meclisi ile Ege Sanayicileri ve İşadamları Derneği (ESİAD) üyesidir. Ege Formula Modelcilik Derneği (EFMOD) Kurucu Üyesi ve Yönetim Kurulu Başkanı olan Ali Enver Bakioğlu, evli ve iki erkek çocuk babasıdır.

SERTAÇ BAKIOĞLU

1972 yılında İzmir’de doğdu. Yükseköğrenimini ABD’de Fairfax, Virginia eyaletine bağlı George Mason Üniversitesi’nin Finansman bölümünde gerçekleştiren Sertaç Bakioğlu, mezun olduğu 1997 Haziran’ından bu yana, grup içi çeşitli bölümlerde görev aldı. Sertaç Bakioğlu, Holding bünyesinde Bilgi Sistemleri ve Finansmandan sorumlu Yönetim Kurulu Üyeliği’ni yürütmektedir.

Baknet İletişim ve Bilgisayar Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş., Baksam Metal San. ve Tic. A.Ş., Bakış Yapı İnşaat A.Ş., Baktrans Taşımacılık Ticaret A.Ş., Baksaş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. firmalarında Yönetim Kurulu Başkanı olan Sertaç Bakioğlu, Bak Ambalaj San. Tic. A.Ş., Polibak Plastik Film Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Enternasyonal Gravür Teknolojisi Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmalarında Yönetim Kurulu Başkan Vekili olup, Bakioğlu Holding A.Ş., Bareks Plastik Ekstrüzyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmalarında Yönetim Kurulu Üyesidir. Ayrıca Ege Orman Vakfı’nın kurucu üyeleri arasında yer alan Sertaç Bakioğlu Ege Formüla Radyo Kontrollü Modelcilik Derneği Yönetim Kurulu Üyesidir. Sertaç Bakioğlu, evli ve iki erkek çocuk babasıdır.

EROL NARİN

1975 yılında Ege Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olan Erol Narin, Bak Ambalaj A.Ş., Polibak A.Ş., Bareks A.Ş., Enternasyonal Gravür A.Ş., ile Bakioğlu Holding’e bağlı şirketlerin Kurucu ve Ortağı olup, Yönetim Kurulu Üyesidir.

Baran Ambalaj A.Ş., ENDA Enerji A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Üyeliği, Ege Orman Vakfı Kurucu Üyesi olup; Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Erol Narin; İzmir Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Sanayici ve İşadamları Eğitim ve Sağlık Vakfı Kurucu Üye ve Denetim Kurulu Üyesi, Ege Bölgesi Sanayi Odası Meclis Üyesidir.

ASIM OKAN ERDEM

Lisans eğitimini İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi’nde tamamlayan Asım Okan Erdem daha sonra Manchester Üniversitesi (UMIST) Yönetim Bilimleri alanında Yüksek Lisans eğitimini tamamlamıştır. İş hayatına 1989 yılında Sabancı Holding bünyesinde başlamış olup burada muhtelif orta ve üst düzey pozisyonlarda, Çimento Grubu Strateji ve İş geliştirme Daire Başkan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. Daha sonra Akçansa Çimento Genel Müdürlük görevini yürütmüştür. 2012 yılından beri Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlük görevini sürdürmektedir. Asım Okan Erdem, evli ve iki çocuk babasıdır.

HALİL BAYRAKDAR

Dutweiller Institute Zurich Economy & Marketing mezunu olan Halil Bayraktar, Newyork Rocchestre Mobil Bopp Üretim İmalat Satış Pazarlama seminerinde ihtisas yapmıştır. İlaç sektöründe faaliyet gösteren Sandoz İlaç firmasında İlaç Hazırlama Grubu Pazarlama bölümünde görev almıştır. 1964 – 1975 yılları arasında Migros Türk A.Ş. Gıda ve Gıda Dışı Gruplar Satış ve Satınalma Yöneticiliği, 1975 – 1998 yılları arasında Bak Ambalaj A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyeliği, 1998 – 2006 yılları arasında Krüger Bak Gıda San.Tic. A.Ş.’de Genel Müdürlük görevlerinde

bulunmuştur. Bak Ambalaj San. Tic. A.Ş.’de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği’ni sürdüren Halil Bayraktar, evli ve bir çocuk babasıdır.

ALİ NAIL KUBALI

Yüksek Öğrenimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesinde tamamladıktan sonra ABD’de St. Lois Üniversitesi’nde iktisat alanında doktora yapan Ali Nail Kubalı, yine ABD’de bulunan Missouri Üniversitesi ve Lindenwood College’de öğretim üyeliği yapmıştır. Türkiye’ye döndükten sonra Yaşar Holding A.Ş.’de çeşitli görevlerde bulunmuş, son olarak İdare Meclisi Başkan Vekili ve İdare Komitesi Başkanı olarak çalışmalarını sürdürmüştür. 1988 yılında Yaşar Holding A.Ş.’den ayrılan Kubalı o tarihten beri sahibi olduğu NCM Danışmanlık Şirketi’nin Başkanlık görevini sürdürmektedir. Çeşitli vakıf ve kuruluşlarda Yönetim Kurulu veya İcra Kurulu Başkan Vekilliği veya Üyeliği görevlerinde bulunmuş veya bulunmaktadır. Bak Ambalaj San. Tic. A.Ş.’de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği’ni sürdüren Ali Nail Kubalı, evli ve iki erkek çocuk babasıdır.

YÖNETİM KURULU, KOMİTELER VE ÜST YÖNETİM

BAK AMBALAJ SAN. TİC. A.Ş. YÖNETİM KURULU

Adı	Görevi
Ali Enver BAKIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı
Sertaç BAKIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Cem BAKIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Erol NARİN	Yönetim Kurulu Üyesi
Asım Okan ERDEM	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
Halil BAYRAKDAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Nail KUBALI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

BAK AMBALAJ SAN. TİC. A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Adı	Görevi
Ali Nail KUBALI	Komite Başkanı
Halil BAYRAKDAR	Komite Üyesi
Sertaç BAKIOĞLU	Komite Üyesi

BAK AMBALAJ SAN. TİC. A.Ş. DENETİM KOMİTESİ

Adı	Görevi
Halil BAYRAKDAR	Komite Başkanı
Ali Nail KUBALI	Komite Üyesi

BAK AMBALAJ SAN. TİC. A.Ş. RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Adı	Görevi
Ali Nail KUBALI	Komite Başkanı
Halil BAYRAKDAR	Komite Üyesi
Hasan Tahsin ERŞEN	Görevli Personel

BAK AMBALAJ SAN. TİC. A.Ş. ÜST YÖNETİMİ

Adı	Görevi
Asım Okan ERDEM	Genel Müdür
Atila ÖZYEGEN	Üretim Bölüm Yöneticisi
Vedat ÇAT	Ar-Ge ve Kalite Kontrol Bölüm Yöneticisi
Burak GÜRHAN	Bakım Bölüm Yöneticisi
İlhan Murat ERTAY	Tedarik Zinciri Bölüm Yöneticisi
Oğuz Kağan DAĞ	Mali ve İdari İşler Bölüm Yöneticisi
Tuğba GÜRES	Satış ve Pazarlama Bölüm Yöneticisi
Hüsnü Koray ERGİNCAN	İnsan Kaynakları Bölüm Yöneticisi
Hasan Tahsin ERŞEN	Strateji ve İş Geliştirme Bölüm Yöneticisi

ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR

Üst düzey yöneticiler, İcra başkanı, Genel müdür ve departman yöneticilerinden oluşmakta olup, bu yöneticilere sağlanan faydalar ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31-Dec-13	1 Ocak – 31-Dec-12
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	3.085.617	2.845.712
Kar payı ve performans ikramiyesi	187.079	156.617
	3.272.696	3.002.329

(A) GRUBU İMTİYAZLI PAY SAHİPLERİ TOPLANTISI GÜNDEMİ

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın teşekkülü.
2. (A) Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantı Tutanaklarının imzalanması konusunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi.
3. Esas Sözleşme'nin 8. maddesi gereğince Genel Kurulca seçilecek olan Yönetim Kurulu üyesi adaylarının tespit edilmesi.
4. Kapanış.

(B) GRUBU İMTİYAZLI PAY SAHİPLERİ TOPLANTISI GÜNDEMİ

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın teşekkülü.
2. (B) Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantı Tutanaklarının imzalanması konusunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi.
3. Esas Sözleşme'nin 8. maddesi gereğince Genel Kurulca seçilecek olan Yönetim Kurulu üyesi adaylarının tespit edilmesi.
4. Kapanış.

2013 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın teşekkülü.
2. 2013 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması ve müzakere edilmesi.
3. 2013 yılı Bağımsız Denetim Raporunun okunması.
4. 2013 yılı finansal tablolarının okunması, müzakere edilmesi ve onaylanması.
5. 2013 yılı faaliyetleri nedeni ile Yönetim Kurulu Üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmeleri.
6. Güncellenen Kar Dağıtım Politikasının okunması, onaylanması ve 2013 yılı hesap dönemi kar dağıtımı hakkında karar alınması.
7. Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınması koşulu ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7., 8., 15., 20., 27. ve 28. maddelerinin tadil edilmesinin müzakereye açılması ve onaylanması.
8. Yönetim Kurulu üye sayısının belirlenmesi, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin belirlenmesi, Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi, görev sürelerinin ve ücretlerinin tespit edilmesi.
9. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetleme Kuruluşu seçiminin onaylanması.
10. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği uyarınca, Tebliğ hükümlerine uyumlu hale getirmek amacıyla güncellenen Geri Alım Programı'nın pay sahiplerinin onayına sunulması.
11. Sermaye Piyasası mevzuatı gereğince Şirket'in 2013 yılında üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletlere ilişkin ve elde etmiş olduğu gelir ve menfaat hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
12. 2013 yılı içerisinde ilişkili taraflar ile yapılan işlemler ile ilgili olarak pay sahiplerine bilgi verilmesi.
13. Güncellenen Bağış ve Yardım Politikasının pay sahiplerinin onayına sunulması, 2013 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2014 yılında yapılacak olan bağışlar için üst sınır belirlenmesi.
14. Güncellenen Bilgilendirme Politikası hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
15. Güncellenen Ücret Politikası hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
16. Güncellenen İnsan Kaynakları politikası hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
17. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapabilmeleri ve rekabet edebilmeleri için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesi hususunun müzakere edilmesi ve karar alınması. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince 2013 yılı içinde yapılan yukarıda yer alan kapsamda gerçekleştirilmiş olan işlemler hakkında bilgi verilmesi.
18. Kapanış.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin karını ne şekilde dağıtacağı hususu, esas sözleşmemizin Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak düzenlenen “Karın Tespiti ve Dağıtımı” başlıklı 27. maddesinde aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

“KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI:

MADDE 27 –

Şirket’in umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- Safi karın %5’i birinci tertip kanuni yedek akçeye ayrılır.
- Kalan kardan Sermaye Piyasası Kurulu’nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- Safi kardan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın %5’i, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri hariç diğer Yönetim Kurulu Üyeleri’ne, kendi aralarında eşit şekilde ve miktarda dağıtılmak üzere verilir.
- Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın Yönetim Kurulu’nca kararlaştırılacak şekilde üst düzey yöneticilerine veya ikinci temettü hissesi olarak ortaklara dağıtılıp dağıtılmamasına veya fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına Genel Kurulca karar verilir.
- Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5’i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu uyarınca İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe olarak ayrılır.
- Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri ile belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.
- Temettü hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

27.2) “Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde temettü avansı dağıtabilir.” Kar dağıtım politikamız, TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu’nun ilgili tebliğleri ve düzenlemeleri çerçevesinde, Kurumsal Yönetim uygulamaları, Şirketimizin orta ve uzun vadeli yatırım ve büyüme stratejileri ile finansal yapısı ve planları doğrultusunda ele alınarak belirlenmektedir. Şirketimizin yatırım ve büyüme stratejilerinin gerektirdiği finansman ihtiyacı ile kâr payı dağıtımı arasındaki hassas denge titizlikle yönetilmekte olup, kâr payı dağıtım politikamız bu yönde oluşmaktadır. Buna göre; Şirketimizin daha önce açıklanan orta vadeli yatırım programı kapsamındaki yatırımları, finansman planları ve kârlılık durumunun da dikkate alınması suretiyle oluşan kar dağıtım politikamız, SPK tebliğ ve düzenlemelerine istinaden 2012 yılı dahil önümüzdeki üç yılda nakden kar dağıtmama (Kar, Genel Kurul Kararları uyarınca sermayeye ilave suretiyle bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılabilir veya dağıtılmayarak serbest ihtiyatlara alınabilir.) yönündedir. Bu politikada yapılacak herhangi bir değişiklikte kamuoyu ayrıca bilgilendirilecektir.

BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞME TADİLİ

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>HİSSE SENETLERİ VE DEVRİ MADDE 7</p> <p>a) Şirketin (A) Grubu hisseleri nama yazılıdır. Nama yazılı hisseler yönünden şirkete karşı pay defterinde adı yazılı kişi ortak sıfatına haizdir. Nama yazılı hisselerin ortaklar arasında veya üçüncü şahıslara devrinde, (A) Grubu diğer ortakların (b) bendinde belirtilen bedelle önalım hakları vardır. Önalım hakkı kullanıldığı takdirde bu suretle alınacak hisseler önalım hakkını kullananlar arasında hisseleri ile orantılı olarak pay edilecektir.</p> <p>Yönetim Kurulu, önalım hakkı sahibi ortakların bu haklarını kullanmalarını teminen gerekli tedbirleri almakla mükelleftir.</p> <p>b) Önalım bedeli aşağıda hesaplama şekli belirtilen (3) halden en yüksek olanıdır.</p> <p>b. Amortisman tabi iktisadi değerlerin rayiç bedelle değerlendirilmesi suretiyle çıkarılacak şirket öz varlığından hisseye isabet eden miktar.</p> <p>b.2 Şirketin son üç yıllık bilanço karının ortalamasından hisseye isabet eden miktarın (7) katı.</p> <p>b.3 Şirket hisselerinin borsa satış bedelinin (2) katı.</p> <p>c) (A) Grubu hisselerin miras yoluyla veya kanuni mirasçılar arasında sağlararası tasarruflarla intikalinde, önalım hakkı yoktur. Bu hallerde, veraset belgesi veya kanuni mirasçılığın belgelenmesi kaydıyla, devir ve intikal Yönetim Kurulu kararı ile pay defterine kaydedilecektir.</p> <p>d) Şirketin (B) ve (C) Grubu hisseleri hamiline yazılıdır.</p>	<p>PAY SENETLERİ VE DEVRİ MADDE 7</p> <p>a) Şirketin (A) Grubu payları nama (B) ve (C) Grubu payları hamiline yazılıdır.</p> <p>b) (A) Grubu paylar yönünden Şirket’e karşı pay defterinde kayıtlı kişi ortak sıfatını haizdir. (A) Grubu payların devri Yönetim Kurulu’nun söz konusu pay devir işlemine izin vermesi ve bunun Şirketin Pay Defterine kaydı halinde mümkündür.</p> <p>c) (A) Grubu payların devri halinde devralan, payları kendi adına ve hesabına aldığı açıkça beyan etmezse Yönetim Kurulu devre onay vermeyi ve pay defterine kaydını reddedebilir.</p> <p>d) (A) Grubu payların üçüncü kişilere ya da Şirket’te pay sahibi olan gerçek veya tüzel kişilere devri halinde Yönetim Kurulu, devreden pay sahibine veya devralana, devre konu payları, başvurma anındaki gerçek değerleriyle, Şirket’in devreden dışındaki pay sahipleri veya Şirket hesabına veya üçüncü kişiler hesabına almayı önererek Türk Ticaret Kanunu’nun 493. maddesi hükmüne uygun olarak onay istemini reddedebilir.</p> <p>e) Devralan, payların gerçek değerinin belirlenmesini isterse, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Bu halde mahkeme Şirket’in karar tarihine en yakın tarihteki değerini esas alır. Değerleme giderlerini Şirket karşılar.</p> <p>f) Devralan, gerçek değeri öğrendiği tarihten itibaren 1 ay içinde bu fiyatı reddetmezse devralma önerisini kabul etmiş sayılır.</p> <p>g) Paylar, miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebri icra gereği iktisap edilmişlerse Şirket payları edinen kişiye, sadece paylarını gerçek değeri üzerinden devralmayı önerdiği takdirde onay vermeyi reddedebilir.</p>

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>YÖNETİM KURULU MADDE 8</p> <p>Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek beş (5), yedi (7), dokuz (9) veya onbir (11) üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yönetilir.</p> <p>Yönetim Kurulu üye adedi beş olduğu takdirde (3) adedi, yedi olduğu takdirde (4) adedi, dokuz olduğu takdirde (5) adedi , onbir olduğu takdirde (6) adedi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği, (A) grubu pay sahibi adaylar arasından, nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri uyarınca belirlenen iki bağımsız yönetim kurulu üyesi de dahil olmak üzere diğer yönetim kurulu üyeleri ise; B grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecektir.Bağımsız yönetim kurulu üyeleri (A) ve (B) Grubu pay sahibi olmayan adaylar arasından seçilir.</p> <p>Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri kapsamındaki bağımsız yönetim kurulu üyesi seçimi, sayısı, nitelikleri bağımsızlığının ortadan kalkması, istifası veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi gibi durumlara yönelik düzenlemelerine uyulması zorunludur</p> <p>DENETÇİLERİN GÖREVLERİ MADDE 15</p> <p>Denetçiler Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca verilen görevleri yapmakla yetkilidirler.</p> <p>Denetçiler kanun ve ana sözleşme ile kendilerine verilen ödevleri iyi yapmamaktan dolayı birlikte sorumludurlar.</p> <p>OY MADDE 20</p> <p>Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan hissedarlardan (A) Grubu pay sahiplerinin her bir hisse için yüz (100) oyu diğer grup pay sahiplerinin her bir hisse için 1 (bir) oyu vardır.</p> <p>Esas sözleşme değişikliklerinde Türk Ticaret Kanunu'nun oy hakkı ile ilgili hükümleri uygulanır.</p>	<p>YÖNETİM KURULU MADDE 8</p> <p>Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek en az beş (5), en çok on (10) üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yönetilir.</p> <p>Yönetim Kurulu üye adedi beş olduğu takdirde (3) adedi, altı olduğu takdirde (4) adedi, yedi olduğu takdirde (4) adedi, sekiz olduğu takdirde (5) adedi, dokuz olduğu takdirde (5) adedi , on olduğu takdirde (6) adedi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği, (A) grubu pay sahibi adaylar arasından, nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri uyarınca belirlenen iki bağımsız yönetim kurulu üyesi de dahil olmak üzere diğer yönetim kurulu üyeleri ise ; B grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecektir.Bağımsız yönetim kurulu üyeleri (A) ve (B) Grubu pay sahibi olmayan adaylar arasından seçilir.</p> <p>Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri kapsamındaki bağımsız yönetim kurulu üyesi seçimi, sayısı, nitelikleri bağımsızlığının ortadan kalkması, istifası veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi gibi durumlara yönelik düzenlemelerine uyulması zorunludur.</p> <p>DENETÇİLERİN GÖREVLERİ MADDE 15</p> <p>Denetçiler Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca kendilerine verilen görevleri ilgili mevzuatta öngörülen şekilde ve gerektiği gibi yapmakla yetkili ve sorumludurlar.</p> <p>OY MADDE 20</p> <p>Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinden (A) Grubu pay sahiplerinin her bir pay için 15 (on beş) oyu diğer grup pay sahiplerinin her bir hisse için 1 (bir) oyu vardır.</p> <p>Esas sözleşme değişikliklerinde ve ibra ve sorumluluk davası açılmasında Türk Ticaret Kanunu'nun 479. madde hükmü saklıdır.</p>

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>KARIN TESBİTİ VE DAĞITIMI MADDE 27</p> <p>27.1 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.</p> <p>Safi karın % 5' i birinci tertip kanuni yedek akçeye ayrılır.</p> <p>a) Kalan kardan Sermaye Piyasası Kurulu' nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.</p> <p>b) Safi kardan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın % 5' i, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri hariç diğer Yönetim Kurulu Üyelerine, kendi aralarında eşit şekilde ve miktarda dağıtılmak üzere verilir.</p> <p>c) Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın Yönetim Kurulu' nca kararlaştırılacak şekilde üst düzey yöneticilerine veya ikinci temettü hissesi olarak ortaklara dağıtılıp dağıtılmamasına veya fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına Genel Kurulca karar verilir.</p> <p>d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5' i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanununu uyarınca İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe olarak ayrılır.</p> <p>e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrıldıktan sonra esas sözleşmede pay sahipleri ile belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.</p> <p>f) Temettü hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.</p> <p>27.2 Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde temettü avansı dağıtabilir.</p> <p>KARIN DAĞITIM TARİHİ MADDE 28</p> <p>Yıllık karın paydaşlara hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun öngördüğü esaslar dahilinde Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu ana sözleşme kurallarına uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.</p>	<p>KARIN TESBİTİ VE DAĞITIMI MADDE 27</p> <p>27.1 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.</p> <p>a) Safi karın % 5' i genel kanuni yedek akçeye ayrılır.</p> <p>b) Kalan kardan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci kar payı ayrılır.</p> <p>c) Safi kardan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın % 5' i, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri hariç diğer Yönetim Kurulu Üyelerine, kendi aralarında dağıtılmak üzere verilir.</p> <p>d) Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılacak şekilde üst düzey yöneticilerine veya ikinci kar payı hissesi olarak ortaklara dağıtılıp dağıtılmamasına veya Şirketin kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayrılmasına Genel Kurulca karar verilir.</p> <p>e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5' i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanununu uyarınca genel Kanuni Yedek Akçeye eklenir.</p> <p>f) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.</p> <p>g) Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.</p> <p>27.2 Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kar payı avansı dağıtabilir.</p> <p>KARIN DAĞITIM TARİHİ MADDE 28</p> <p>Yıllık karın pay sahiplerine dağıtılacağı tarih Sermaye Piyasası Kurulu'nun öngördüğü esaslar dahilinde Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme kurallarına uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.</p>



Bak Ambalaj farklı müşteri taleplerine **geniş ürün yelpazesi** çerçevesinde uygun fleksibil ambalaj çözümleri sunmaktadır.

FAALİYETLER

Her yıl daha da zenginleşen ürün portföyüne sahip olan Bak Ambalaj 2013 yılı içinde hem net satışlarını hem de ihracatın satışların içindeki payını ciddi oranda artırmıştır.

Bak Ambalaj müşterilerinin istek ve taleplerine uygun çok çeşitli fleksibil ambalaj malzemeleri üretmektedir. Farklı müşteri taleplerine geniş ürün yelpazesi çerçevesinde uygun çözümler sunmaktadır.

Şirketimizin esas çalışma sahası rotogravür baskı flekso baskı, tutkallı laminasyon, dilme ve sarım, mikro ve makro perforasyon ve torba üretimidir. Bununla beraber soğuk tutkal, ısı yapışma lakı, mat lak, PVDC, akrilik, düşük ısı yapışma lakı, antifog, kolay açılabilirlik, kolay yırtılabilirlik, yüksek bariyer kombinasyonları, katlanabilir film ve dijital kodlama gibi özel uygulamalarda da müşterilerimize kaliteli ürün ve hizmetler sunulmaktadır.

Şirketimiz rotogravür baskıda 11 renk birimli makine parkuru ile kağıt ve plastik filmlere düz ve ters baskı, inline laminasyon ve inline soğuk tutkal uygulayabilmektedir. Flekso baskıda ise son teknoloji desteği ile beraber 10 renge kadar yüksek hızda tire ve tram baskı, kağıt ve plastik filmlere düz ve ters baskı yapabilme kapasitesine sahiptir. Yüksek hızlı laminasyon makineleri ile dört kata kadar tutkallı laminasyon, solventli ve solventsiz laminasyon uygulamaları ile müşterilerinin farklı taleplerini karşılayabilmektedir.

Operasyonel Yapı

Şirketimiz operasyonlarını; Tedarik Zinciri ve Lojistik, Grafik, Üretim, Operasyon, Satış ve Pazarlama, Ar-Ge ve Kalite Kontrol, Kalite Güvence, Bakım ve Yatırımlar, Mali ve İdari İşler, Strateji ve İş Geliştirme, İnsan Kaynakları ve Bilgi Sistemleri Birimi olmak üzere 12 birimin işbirliği ile gerçekleştirmektedir.

Tedarik Zinciri ve Lojistik Birimi: İç ve dış hammadde satın alımı, depo yönetimi, sipariş işlemleri ve maliyet faaliyetlerinin koordinasyonunu sağlar.

Grafik Birimi: Uzman grafik ve dizayn ekibi ile güvenilir prova ve dizayn onay sistemi yardımıyla reproduksiyon, dizayn değişiklikleri ve baskı yöntemlerine uyarlama gibi baskı öncesinde danışmanlık hizmeti vermektedir.

Üretim Birimi: Üretim planını aksatmadan yüksek kalite ve verimlilik ile üretimin yapılmasına, süreçlerin optimum şekilde yürütülmesine liderlik eder.

Operasyon Birimi: İthalat ve ihracat işlemlerinin mevzuata uygun ve zamanında gerçekleştirilmesini sağlar.

Satış ve Pazarlama Birimi: Pazar araştırma geliştirme faaliyetlerini yürütmek, mevcut pazarlarda pazar payını artırırken yeni ve potansiyel pazarlara ulaşmayı hedefler. Pazarlama departmanımızın ana faaliyet alanı, rekabete uygun olarak gelişen teknoloji, müşteri beklenti ve tercihleri talepteki değişim ve yenilikleri zamanında gözlemek ve analiz etmektir.

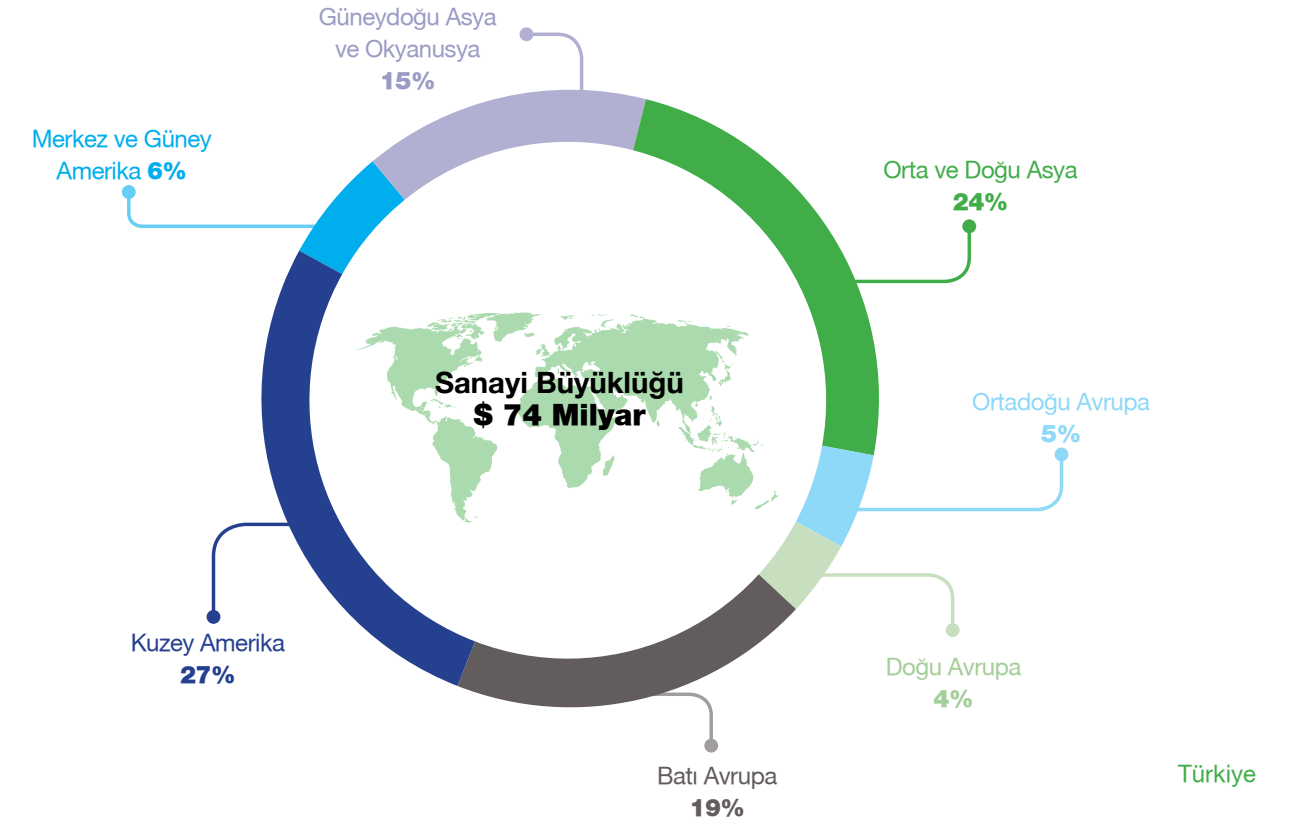
Ar-Ge ve Kalite Kontrol Birimi: Kalite kontrol proseslerinin uygulamaya alınmasına ve gelişimine liderlik eder, müşteri şikâyetlerinde kalite kontrol değerlendirmelerinden sorumludur. Ar-Ge birim faaliyetleri çerçevesinde ise yeni ürün geliştirme, maliyeti düşürücü alternatif malzeme yaratma, iyileştirici, geliştirici, inovatif faaliyetler yer almaktadır.

Kalite Güvence Birimi: Kalite yönetim sisteminin işleyişini ve güncelliğini kontrol ederek Şirketimize kalite güvence, iş sağlığı güvenliği, çevre sağlığı ve sürdürülebilirlik konularında liderlik eder. İş sağlığı ve güvenliği, gıda güvenliği, Pest kontrol, hijyen-sanitasyon, yasal yükümlülük ve yönetmelikleri yürütmekten ve koordine etmekten sorumludur. Kalite Güvence Birimi'nin önderliğinde yürütülen İş Sağlığı ve Güvenliği politikamızda "Önce Sağlık", "Önce Güvenlik" ilkesi geçerlidir. Bu politika çerçevesinde çalışma ortamımız sürekli izlenerek, fiziksel ve kimyasal etkenler değerlendirilerek öncelikle önleyici tedbirler ele alınmakta ve yeni politikalar geliştirilerek risk değerlendirmeleri ve analizleri yapılmaktadır.

Bakım ve Yatırımlar Birimi: Fabrikanın mekanik, elektrik ve yardımcı tesislerinin bakım, onarım ve yatırım faaliyetlerinin koordinasyonunu sağlar. Yatırım ve özel yatırımların gerçekleşmesi ile ilgili planlamanın yapılmasına, yönetilmesine ve teknik satın alma sürecinin yürütülmesine liderlik eder.

Mali ve İdari İşler Birimi: Genel ve maliyet muhasebesi, finansman, idari işler ile ilgili politikalar ve stratejiler belirleyerek uygulanmasına liderlik eder.

Strateji ve İş Geliştirme Birimi: İş geliştirme projelerinin fizibilite analizlerini yapar, Şirket'in karlılığını ve rekabet gücünü artıracak projelerin oluşturulması ve yönetilmesini sağlar.



İnsan Kaynakları Birimi: Çalışanlar için gelişim ve eğitim planı koordine eder, organizasyon içinde alınan kararların ve gerçekleştirilen faaliyetlerin yasal sınırların içinde kabul edildiğini garanti altına alır.

Bilgi Sistemleri Birimi: Bilgi sistemlerinin alt yapısının ve işleyişinin, eksiksiz ve kesintisiz çalışmasını koordine eder.

Sektörel Gelişmeler

Fleksibil ambalaj; plastik ve selüloz filmlerin, alüminyum folyoların ve kağıtların tek kat ayrı ayrı veya birleşerek bir kombinasyon içinde sunulmasıyla ortaya çıkmaktadır. İçine koyulan ürünün özelliklerine göre esnek, farklı, değişken; bir sabitliğe bağlı olmayan ambalajlar şeklinde yorumlanmaktadır. Sektör, birincil gıda ambalajı, gıda dışı ambalajı, evcil hayvan ambalajı, hijyen ürünler ambalajı, medikal ambalajı tedarikini ve çevrimini kapsamaktadır.

Modern hayatın gelişmesine paralel olarak büyümeye devam eden fleksibil ambalaj sektörü; Avrupa'da 12 milyar Euro'luk bir ekonomik hacme ulaşırken bu rakam küresel ölçekte 74 milyar doları bulmaktadır.

Türkiye leksibil ambalaj sektörü de küresel ölçekteki gelişmeler doğrultusunda büyümeye devam etmektedir. Sektör, bugüne kadar 10 binin üzerinde kişiye istihdam sağlarken 6,5 milyar TL ekonomik değer yaratmıştır. İhracat ağırlıklı sektörel yapının yanı sıra sürekli yatırım, gelişim, yeni teknoloji ve inovasyona dayanan gelişim trendi, Türkiye fleksibil ambalaj sektörünün genişleme ve çeşitlenme eğiliminin artarak devam edeceğini göstermektedir.

Kentleşme ve nüfus artışı, yaşam standartlarının yükselmesi, kişi başı gelir seviyesindeki artış, tüketim alışkanlıklarındaki değişim ve perakende alışveriş eğilimindeki artış fleksibil ambalaja duyulan ihtiyacı her geçen gün daha da artırmaktadır. Bu gelişim fleksibil ambalaj ürünlerinin dünya pazarlarında kabul görmesinin ve kalıcı olmasının da önünü açmıştır. Yaşam döngüsünde minimum malzeme kullanımı ve enerji tasarrufu gibi çevreyi korumayı amaçlayan sürdürülebilir etkenler de sektörün hızlı gelişmesinde önemli rol oynamaktadır. Yeni teknoloji ile geliştirilmiş modern tesisler, kalite konusunda ulaşılan nokta, bilgi birikimi ve esnek çalışma yapısı, Türkiye fleksibil ambalaj sektörünün, 2020 senesine kadar Avrupa'nın fleksibil ambalaj ihtiyaçlarının ana tedarik ve üretim merkez üssü olma hedefini güçlendirmektedir.

Yatırımlar

Bak Ambalaj, kuruluşundan bugüne kadar, gelişen küresel ve iç pazardaki müşterilerinin taleplerini karşılayabilmek için yatırım yapmayı sürdürmüştür. 2013 faaliyet yılında da hızla gelişen teknolojiye uygun ürünleri pazara sunabilmek, müşteri memnuniyetini artırmak ve kaliteyi sürdürülebilirlik amacıyla toplam 12.1 milyon TL tutarında yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

Yapılan yatırımlar doğrultusunda 11 renkli rotogravür baskı makinesi ve 2 adet dilme makinesi devreye alınmış ve üretime başlanmıştır. Mevcut makinelerin verimliliğini artıracak yatırımlar yapılırken üretim hatlarında üretim-tüketim bilgilerinin anlık olarak takibini sağlayan Scada sistemi de devreye alınmıştır. Kalitenin sürdürülebilirliği sağlamak için Ar-Ge tesisinin ekipman yatırımlarına ağırlık verilmiş, ürün kalitesindeki standardizasyon güvence altına alınmıştır.

2013 faaliyet döneminde Bak Ambalaj Ar-Ge'si mevcut müşteriler ve yeni müşteri istekleri doğrultusunda pek çok projeye imza atmıştır.

Ar-Ge

Küreselleşen dünyada rekabet her geçen gün daha da artmaktadır. Sınırların ortadan kalktığı ve her şirketin küresel ölçekte kalite ve teknoloji ile üretim yapmak zorunda olduğu bir dönemde, Ar-Ge her zamankinden daha fazla önem taşımaktadır.

Bak Ambalaj da Ar-Ge çalışmalarını bu koşulları dikkate alarak yürütmektedir. Ar-Ge çalışmaları; küresel rekabet avantajı elde etme, teknolojiye hızla ayak uydurma, kalite ve müşteri memnuniyetini artırma hedefleri doğrultusunda şekillenmektedir.

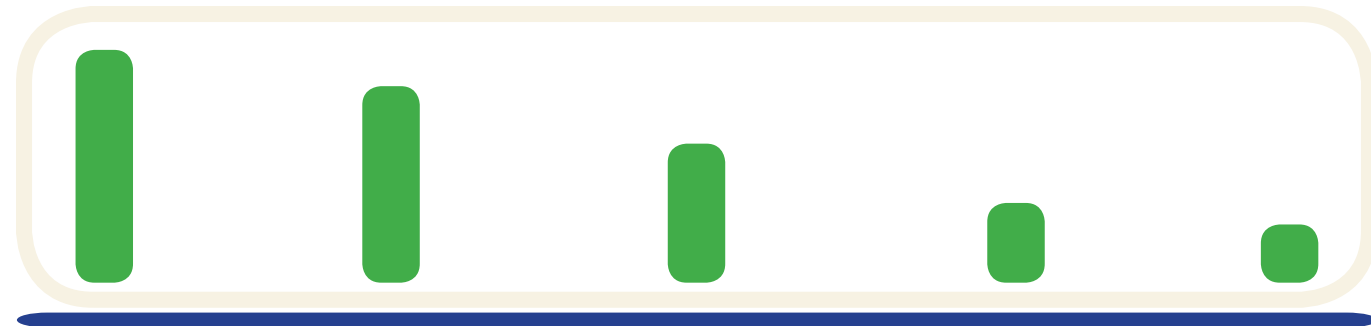
Araştırma ve Geliştirme faaliyetlerimizi yürüten Ar-Ge ve Kalite Kontrol Birimi, 32 kişilik deneyimli ekibi ile sektörel trend ve yeniliklere uygun ürünlerin, hızlı bir şekilde üretime geçirilmesini sağlamaktadır.

2013 faaliyet döneminde de Ar-Ge'miz mevcut müşteriler ve yeni müşteri istekleri doğrultusunda pek çok projeye imza atmıştır. Çalışmalarımız baskı kalitesini arttırmaya yönelik projeler ve nihai ürün kalitesinin çitasının yükseltmeye yönelik verimlilik odaklı projeler çerçevesinde şekillenmiştir.

Inovasyon, Bak Ambalaj'ın vazgeçilmez unsurlarının başında gelmektedir. Faaliyette bulunduğumuz sektörün temel hammaddeleri; BOPP, Tutkal, Mürekkep, Coldseal ve Pet gibi malzemelerle ilgili inovasyon hedefli Ar-Ge çalışmaları sürekli devam etmekte ve bunlara alternatif olabilecek malzemeler araştırılmaktadır. Bu doğrultuda yapılan Ar-Ge çalışmalarıyla kahve, kuruyemiş, deterjan ve çikolata ambalaj çeşitlerine uygun beş adet yeni ürün geliştirilmiş ve müşterilerimizin onayına sunulmuştur.

Satış Gelirleri (TL)

2013	2012	2011	2010	2009
197.419.724	190.803.965	177.961.004	122.414.346	114.351.603



İHRACAT (USD)

2013	2012	2011	2010	2009
86.682.078	80.598.691	69.431.297	48.572.646	42.865.398



Bak Ambalaj A.Ş. Finansal Bilgiler Tablosu (Bin TL)	2013	2012	2011	2010	2009
Satış gelirleri	197.420	190.804	177.961	122.414	114.352
Faaliyet kârı	17.522	14.946	19.849	9.940	13.517
Vergi öncesi kâr	7.856	12.709	21.051	10.639	13.749
Net dönem kârı	6.587	10.123	16.624	8.918	10.947
Hisse başına kazanç (Kr)	0,00018	0,00028	0,00046	0,00025	0,00122
Faiz, vergi ve amortisman öncesi kâr - FAVÖK	26.534	22.368	26.127	15.838	19.128
Faaliyet kârı / Satış gelirleri (%)	8,9	7,8	11,2	8,1	11,8
Toplam varlıklar	237.081	183.636	154.398	121.430	112.249
Toplam yükümlülükler	118.660	83.617	64.181	47.873	47.610
Toplam özkaynaklar	118.421	100.019	90.217	73.557	64.639
Yatırım harcamaları	12.136	36.318	11.116	11.584	8.043
Amortisman ve Kıdem payları	9.012	7.422	6.278	5.898	5.611
Satış gelirleri / Toplam varlıklar	0,8	1,0	1,2	1,0	1,0
Faaliyet kârı / Toplam varlıklar (%)	7,4	8,1	12,9	8,2	12,0
Cari oran	1,57	1,44	2,13	1,75	1,57
İşletme Sermayesi	45.925	27.655	48.325	26.814	21.480
Likidite Oranı	1,07	0,99	1,55	1,23	1,23
Toplam yükümlülükler / Toplam özkaynaklar	1,00	0,84	0,71	0,65	0,74

ÖZET FİNANSAL BİLGİLER (Bin TL)

BİLANÇO	2013	2012	2011	2010	2009
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	24.729	10.050	13.646	9.232	14.781
Stoklar	40.320	28.552	24.895	18.661	12.919
Dönen varlıklar	126.285	90.874	91.081	62.391	58.898
Maddi duran varlıklar	107.247	91.269	61.739	56.984	51.570
Toplam varlıklar	237.081	183.636	154.398	121.430	112.249
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	80.360	63.219	42.756	35.577	37.419
Toplam yükümlülükler	118.660	83.617	64.181	47.873	47.610
Azınlık payları	0	0	0	0	0
Özkaynaklar	118.421	100.019	90.217	73.557	64.639

GELİR TABLOSU	2013	2012	2011	2010	2009
Net satışlar	197.420	190.804	177.961	122.414	114.352
Brüt kâr	33.855	35.606	43.026	26.883	29.541
Faaliyet kârı	17.522	14.946	19.849	9.940	13.517
Vergi öncesi kâr	7.856	12.709	21.051	10.639	13.749
Net kâr	6.587	10.123	16.624	8.918	10.947
Amortisman, itfa ve kıdem karşılığı	9.012	7.422	6.278	5.898	5.137



Bak Ambalaj bir yandan SPK'nın belirlemiş olduğu **Kurumsal Yönetim İlkelerine** uyum gösterirken bir yandan da kendi oluşturduğu Baki Anayasası ile kurumsal yönetimi içselleştirmiş durumdadır.

KURUMSAL YÖNETİM

Şirketimiz, kurumsal yönetim anlayışının şirketlerin başarılarını kalıcı kılan temel etkenlerden biri olduğunun bilinciyle, bu alandaki çalışmalara 2013 yılında da devam etmiştir.

Kurumsal Yönetim, belirli aşamaları olan uzun soluklu bir süreçtir. Bu uzun soluklu süreçte “kurumsal yönetim ilkelerini” yönetim anlayışının en önemli parçalarından biri olarak gören Bak Ambalaj, paydaşlarına en iyi hizmeti verebilmek adına Şirket’in işleyişine uygun yapılar ve prensipler geliştirmeyi hedeflemektedir.

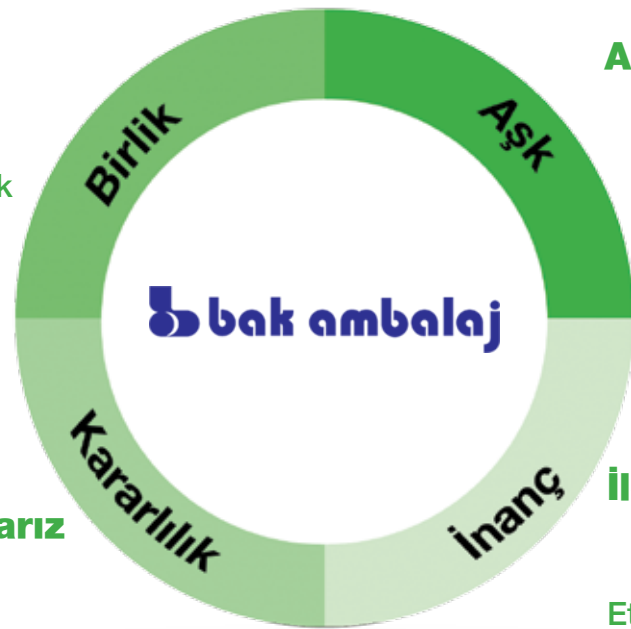
Rekabetin ve değişime duyulan ihtiyacın arttığı son yıllarda, üretim verimliliği kadar kurumsal yönetim uygulamasının kalitesi de önem kazandı. Kaliteyi yakalamak için ise Kurumsal Yönetimin dört ilkesinin – Hesap verebilirlik, Sorumluluk, Açıklık ve Şeffaflık, Adil davranış – Şirket’in faaliyetlerine taşınması

gerekmektedir. Bunu başarabilen şirketler uzun vadede verimliliklerini artırırken paydaşlarının ve diğer kurumların da güvenini kazanmaktadırlar.

Bak Ambalaj olarak belirlediğimiz hedeflere ulaşmak ve gelişimimizi sürekli kılabilmek için, kurumsal değerlerimizi ve buna dayanan yönetim uygulamalarımızı yazılı bir doküman haline getirmiş bulunuyoruz. Bak Ambalaj olarak bir yandan SPK’nın belirlemiş olduğu Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum gösterirken bir yandan da oluşturduğumuz Baki Anayasası ile Şirketimizin odak noktalarını tanımlayarak kurumsal yönetimi içselleştirmiş durumdayız.

Birlikte Büyürüz
Takım Olmak
Büyük Resme Bakmak
Ortak Hedeflere İnanmak

Kararlı Adımlar Atarız
Vizyoner Liderlik
Hedef Odaklılık
Strateji Bakış Açısı



Aşkla İşimizi Yaparız
Güven ve Heyecan
Motivasyon
Tutku

İletişime ve Gelişime İnanırız
Gelişmek ve Geliştirmek
Etkili İletişim ve Geribildirim
Şeffaflık ve Adalet

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI

1. AMAÇ

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) 28.12.2005 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda, Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemeler kapsamında Yönetim Kurulu tarafından Kurumsal Yönetim Komitesi (“Komite”) kurulmuştur.

29.06.2012 tarih ve 554 sayılı ve 03.10.2013 tarih ve 613 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile Komite’nin görev ve çalışma esasları Sermaye Piyasası mevzuatı doğrultusunda gözden geçirilmiş ve İşbu Görev ve Çalışma Esasları hazırlanmıştır.

Komite, Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu’nun Sermaye Piyasası mevzuatı ve özellikle kurumsal yönetim uygulamalarına uygun hareket etmesini sağlamakla görevlidir.

Komite ayrıca Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’in 4.5.1. maddesi uyarınca Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi’nin görevlerini de yerine getirmektedir.

2. DAYANAK

İşbu Görev ve Çalışma Esasları, Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve diğer Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerinde yer alan düzenlemeler çerçevesinde oluşturulmuştur.

3. KOMİTENİN YAPISI

a. Komite, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir.

b. Komite en az iki üyeden oluşur. Komite’nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyeden oluşması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu Üyeleri’nden oluşur. Komite, üyeleri arasından bir adet başkan seçer. Komite Başkanı Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı/Genel Müdür, Komite’de görev alamaz.

a. Komite’nin çalışma süresi, Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu’nun çalışma süresi ile paralel olarak belirlenir. Yeni seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri, seçildikleri tarihten itibaren en kısa sürede toplanıp Komite üyelerini belirlerler. Görev

süresi biten Komite üyeleri yerine yenileri seçilene kadar görevlerine devam ederler.

c. Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç duyduğu konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. Bu durumda, Komite’nin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin maliyeti Şirket tarafından karşılanır.

d. Komite’nin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticileri, Şirket çalışanlarını ve Şirket’in iştirakleri de dahil olmak üzere Şirket ile ilişkili kişi ve kuruluşların temsilcilerini, dış denetçileri ve konusunda uzman kişileri toplantılarına davet edebilir ve bu kişilerden görüş alabilir.

e. Komite kendi yetki ve sorumluluğu dâhilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu’na tavsiyelerde bulunur ancak Komite’nin görev ve sorumluluğu, Yönetim Kurulu’nun TTK’dan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

4. KOMİTE TOPLANTILARI VE RAPORLAMA

a. Kurumsal Yönetim Komitesi en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı tutanağı aktarılıp bütün üyeler tarafından imzalandıktan sonra Yönetim Kurulu’na sunulur. Tutanakların bir örneği de Komite tarafından düzenli olarak saklanır.

b. Komite toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca Yönetim Kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olacaktır.

c. Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri derhal Yönetim Kurulu’na yazılı olarak bildirir.

d. Komite Başkanı en az bir hafta önceden yapacağı bildirim ile Komite’yi her zaman toplantıya çağırabilir.

e. Komite kendi yetki ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerilerini rapor haline getirerek Yönetim Kurulu’na sunar.

f. Komite, Şirket merkezinde veya telefon veya video konferans dahil olmak üzere elektronik ortamda toplanabilir.

5. GÖREV VE SORUMLULUKLAR

a. Komite'nin kurumsal yönetim ile ilgili görevleri aşağıdaki gibidir;

I. Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu'na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak.

II. Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak.

III. Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmek.

IV. Kamuya açıklanacak "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komite'nin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek.

V. "Şirket Bilgilendirme Politikası"nı oluşturmak ve bunun yürütülmesinden sorumlu olmak.

VI. Yönetim Kurulu tarafından talep edilen ve kurumsal yönetim ile ilgili olan diğer faaliyetleri yerine getirmek.

b. Komite'nin aday gösterme ile ilgili görevleri aşağıdaki gibidir;

I. Yönetim Kurulu Üyeleri için aday teklifleri toplamak ve Şirketçe ve ilgili mevzuat tarafından belirlenmiş olan kriterlere uygun olup olmadığı hakkında değerlendirmeler yapıp bunun sonucunda oluşan raporu (teklifi) Yönetim Kurulu'na sunmak.

II. Adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konusunda politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak.

III. Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturmak ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak.

IV. Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunmak.

V. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirme ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalarını belirlemek ve bunların gözetimini yapmak.

c. Komite'nin ücret politikası ile ilgili görevleri aşağıdaki gibidir;

I. Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, Şirket'in uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemek.

II. Şirket'in ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılacak ölçütleri belirlemek.

III. Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmak.

6. YÜRÜRLÜK

İşbu Görev ve Çalışma Esasları 29.06.2012 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş sayılır.

İÇ KONTROL SİSTEMİ

Bak Ambalaj, iç denetimi 2011 yılından bu yana grup bünyesinde hizmet veren Denetim Koordinatörlüğü tarafından yapılmaktadır.

Denetim Koordinatörlüğü'nün ana fonksiyonları;

- Normal işleyişinin devamını sağlamak ve aksaklıkları tespit etmek suretiyle hak ve çıkarları korumak.
- Değer katmak amacıyla tüm sistem ve süreçlerine ilişkin grup içi ve dışı risk değerlendirmelerini gerçekleştirmek, tespit edilen risklere yönelik gerekli denetim ve danışmanlık çalışmalarını planlamak.
- Tespit edilen risklere karşı öneriler geliştirmek üzere tarafsız ve bağımsız denetim faaliyeti yürütmek ve danışmanlık hizmeti vermek.

Denetim Koordinatörlüğü'nün çalışma usul ve esasları aşağıdaki gibidir:

Koordinatörlük, risk odaklı hazırlanmış Denetim Planı'nı bağımsızlık ilkesi doğrultusunda uygular. Tüm süreçler, Denetim Koordinatörlüğü'nce kapsamlı bir risk analizine tabi tutulur. Bu analiz sonucunda riskli süreçler, etki ve önem dereceleri belirlenerek sıralanır. Koordinatörlükçe, Holding'in hedefleri, faaliyetleri ve varlıklarını etkileyebilecek riskli süreçlere ilişkin olarak yapılan analiz sonucunda, en yüksek risk içeren süreçlerden başlanarak Denetim Planı hazırlanır. Öngörülemezlik ilkesi uyarınca yıllık plan kapsamında orta ve düşük riskli süreçlere de yer verilir. Böylece yüksek riskli süreçlerin yılda en az bir kez izlenmesi sağlanır ve tespit edilen risklere ilişkin Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi'ne makul derecede güvence verilir.

Yapılacak denetim çalışmalarında aşağıda belirtilen denetim türleri kullanılır:

- Sistem ve süreç denetimi
- Mali denetim
- Uygunluk denetimi
- Bilgi Teknolojileri denetimi
- Performans denetimi

Denetim çalışması sonucunda tespit edilen eksiklikler, denetlenen birim yöneticileri ile yapılan kapanış toplantıları kapsamında gerekli müzakereler yapılarak değerlendirilir. Yapılan kapanış toplantıları, bir tutanak ile belgelendirilir. Söz konusu müzakere sonrasında hazırlanan rapor, gerekli kalite kontrol çalışması sonucu taslak şekline getirilir ve inceleme ve görüşlerini bildirmesi amacıyla denetlenen birimin yöneticilerine gönderilir.

Taslak denetim raporunda yer alan bulgu ve önerilere ilişkin ilgili birim yöneticisinin görüşleri yazılı olarak alınır ve rapora dahil edilir. İlgili birimin görüşleri, düzeltmelere ilişkin eylem planını da içerir.

İlgililerce, denetim raporlarının en geç 10 (on) iş günü içinde yanıtlanması gerekmektedir. Bu süre zorunlu durumlarda ve denetlenen birim yöneticisinin talebinin Denetim Komitesi veya Denetim Koordinatörü tarafından makul bulunması halinde uzatılabilir.

Eylem planlarında ön görülen eylemler için makul sürelerin ifade edilmesi ve bu sürelere uyulması esastır. Eylem planında yer verilen sürelerin normal şartlarda altı aydan uzun olmaması gerekmektedir. Altı aydan uzun olacak eylem planlarına (Bütçe ihtiyacı, proje kapsamı, birden çok projenin bir araya getirilerek yapılması vb.) ilişkin gerekçelerin, sorumlu birim tarafından Denetim Komitesi'ne bildirilmesi gerekmektedir.

Denetim Koordinatörlüğü, tespitlerin risk seviyesine göre, eylem planlarını makul bulmaması ya da verilen süreleri yeterli görmemesi halinde, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na görüş bildirme hakkına sahiptir.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE’NİN GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI

1. AMAÇ

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) 28.12.2005 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda, Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemeler kapsamında Yönetim Kurulu tarafından Denetimden Sorumlu Komite (“Komite”) kurulmuştur.

29.06.2012 tarih ve 554 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Komite’nin görev ve çalışma esasları Sermaye Piyasası mevzuatı doğrultusunda gözden geçirilmiş ve İşbu Görev ve Çalışma Esasları hazırlanmıştır.

Komite’nin genel amacı Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemeleri esas alarak Şirketimiz muhasebe, finans ve raporlama sistemlerinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç denetim sistemlerinin işleyişinin gözetilmesi, bu sistemlerinin işleyişinin etkinliğinin kontrol edilmesi ve bu konular ile ilgili olarak Yönetim Kurulu’na yardımcı olmaktır.

2. DAYANAK

İşbu Görev ve Çalışma Esasları, Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve diğer Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerinde yer alan düzenlemeler çerçevesinde oluşturulmuştur.

3. KOMİTENİN YAPISI

a. Komite Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir.

b. Komite en az iki üyeden oluşur. Komite üyelerinin tamamı bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir. Komite, üyeleri arasından bir adet başkan seçer. İcra Başkanı/Genel Müdür Komite’de görev alamaz.

c. Komite’nin çalışma süresi Yönetim Kurulu tarafından Yönetim Kurulu’nun çalışma süresi ile paralel olarak belirlenir. Yeni seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri seçildikleri tarihten itibaren en kısa sürede toplanıp Komite üyelerini belirlerler. Görev süresi biten Komite üyeleri yerine yenileri seçilene kadar görevlerine devam ederler.

d. Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç duyduğu konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. Bu durumda, Komite’nin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin maliyeti Şirket tarafından karşılanır.

e. Komite’nin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticileri, Şirket çalışanlarını ve Şirket’in iştirakleri de dahil olmak üzere Şirket ile ilişkili kişi ve kuruluşların temsilcilerini, dış denetçileri ve konusunda uzman kişileri toplantılarına davet edebilir ve bu kişilerden görüş alabilir.

f. Komite kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu’na tavsiyelerde bulunur ancak Komite’nin görev ve sorumluluğu, Yönetim Kurulu’nun TTK’dan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

4. KOMİTE TOPLANTILARI VE RAPORLAMA

a. Denetim Komitesi en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı tutanağa aktarılıp bütün üyeler tarafından imzalandıktan sonra Yönetim Kurulu’na sunulur. Bir kopyası Yönetim Kurulu’na sunulan tutanaklar Komite tarafından düzenli olarak saklanır.

b. Komite toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca Yönetim Kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olacaktır.

c. Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri derhal Yönetim Kurulu’na yazılı olarak bildirir.

d. Komite kararları Yönetim Kurulu’na tavsiye niteliğinde olup, ilgili konularda nihai karar mercii Yönetim Kurulu’dur.

e. Komite Başkanı en az bir hafta önceden yapacağı bildirim ile Komite’yi her zaman toplantıya çağırabilir.

f. Komite, Şirket merkezinde veya telefon ya da video konferans dahil olmak üzere elektronik ortamda toplanabilir.

5. GÖREV VE SORUMLULUKLAR

a. Komite’nin genel görev ve sorumlulukları şunlardır;

I. Şirket içi denetim mekanizmalarını yürütüp bağımsız dış denetim ile koordinasyonu sağlamak.

II. İç ve dış denetim süreçlerini gözetlemek.

III. Bağımsız dış denetçilerin bağımsızlıklarını güçlendirmek. Denetimin etkin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri almak.

IV. Finansal raporlamaya ilişkin sürecin kalitesini artırmak.

b. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetmek.

c. Şirket’in hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşundan alınacak hizmetleri belirlemek ve Yönetim Kurulu’nun hizmetine sunmak.

d. Bağımsız denetçinin bağımsızlık kriterleri karşısındaki durumunu, bağımsızlık beyanını ve bağımsız denetim kuruluşundan alınabilecek ilave hizmetleri değerlendirmek.

e. Bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komite’ye iletilen Bağımsız denetim kapsamında ulaşılan tespitleri, ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK’nın muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini; bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini; ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirmek.

f. Şirket’in muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirket’e ulaştıran şikayetleri incelemek ve sonuca bağlamak, Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemek.

g. Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirket’in izlediği muhasebe ilkelerinin mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetleyip, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirket’in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu’na yazılı olarak bildirmek.

h. Şirket iç denetim birimi tarafından düzenlenen iç denetim raporunu incelemek, değerlendirmek ve Yönetim Kurulu’na rapor sunmak. Ayrıca bağımsız denetçi tarafından iç kontrol ile ilgili olarak yapılan uyarı ve tavsiyelerin uygulamaya konulup konulmadığını araştırmak.

i. Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemeler ve TTK ile Komite’ye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

j. Yönetim Kurulu tarafından talep edilen diğer gözetim ve izleme faaliyetlerini yerine getirmek.

6. YÜRÜRLÜK

İşbu Görev ve Çalışma Esasları 29.06.2012 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş sayılır.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

Bak Ambalaj, hissedarları ile eşitlik, doğruluk, tarafsızlık ve doğru zamanlama prensipleri çerçevesinde iletişim kurmaktadır.

Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanındaki çalışmalarını Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam bağlılık içinde sürdüren Bak Ambalaj, tüm pay ve menfaat sahiplerinin çıkarlarını eşit bir biçimde gözetmektedir. Hissedarları ile eşitlik, doğruluk, tarafsızlık ve doğru zamanlama prensipleri çerçevesinde şeffaf ve yakın bir iletişim içerisinde bulunmaktadır.

2013 yılı içinde telefon ve e-posta yoluyla gelen pek çok yatırımcı soruları cevaplandırılmıştır. Bak Ambalajın dönem içerisindeki faaliyet sonuçları, performansı ve diğer gelişmeler ile ilgili açıklamaların yer aldığı Şirket internet sitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlar doğrultusunda pay sahipleri, yatırımcılar, analistler ve diğer menfaat sahiplerinin yararlanabileceği şekilde hizmet vermeye devam etmiştir. Özel Durum Açıklamaları aynı zamanda Şirket internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

Görevler

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların, sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak.
- Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak.
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak.
- Mevzuat ve Şirket'in bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

RİSK YÖNETİMİ

Bak Ambalaj risk yönetimi çerçevesinde, değişken finansal piyasalardaki dalgalanmaların Şirket performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye odaklanmaktadır.

Şirketimizde risk yönetimi Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından bütünsel bir bakış açısı ile ele alınır. Şirket Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere, Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek risklerin etki ve olasılığını en aza indirecek risk yönetimi stratejilerini benimsemekte ve bu kapsamda gerekli aksiyonların alınmasını sağlamaktadır.

Şirket'in uzun ve kısa vadeli hedeflerine ulaşırken karşılaşılabilecek operasyonel, finansal ve diğer riskler, Riskin erken Saptanması Komitesi tarafından değerlendirilir ve her aşamada Yönetim Kurulu'na bilgi verilir. Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerinin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığa geçmeyi hedeflemektedir. Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını dengede tutmaya özen göstererek, sermaye faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışmaktadır.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir ve risk politikalarına ilişkin olarak finansal risk tanımlanır, değerlendirilir riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat olarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Kur riski yönetimi

Şirket, yurt içi ve yurt dışındaki şirketler ile yabancı paraya dayalı ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan yabancı para aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket söz konusu kur dalgalanmalarından en az şekilde etkilenmek amacıyla, döviz pozisyonunu düzenli analiz etmektedir. Gerekli görüldüğü takdirde nakit değişimden korunma amaçlı finansal enstrümanlar kullanılarak döviz pozisyonu tablosu hedeflenen seviyelerde korunması hedeflenmektedir.

b) Likidite riski:

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likidasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda takip yapmakta, tahsilâtlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayri nakdi kredi limitleri belirlemektedir. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Şirket'in Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu kurlar ile takip edilmektedir.

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in faiz riski ağırlıklı olarak banka kredilerinden kaynaklanmaktadır. Değişken faizli banka kredileri, Şirket için faiz riski oluşturmakta olup bu risk kısmi olarak değişken faizli finansal varlıklar ile karşılanmaktadır. Şirket yönetimi, faiz riskini azaltmak için değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri arasında dengeleyici bir politika amaçlamaktadır.

d) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için kimi varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi borç/özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve ilişkili taraflara borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

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

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştıkları varsayılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları yıl içinde güncellendiğinden rayiç değerinin taşınan değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI

1. AMAÇ

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 03.10.2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, bu tarihe kadar Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülen risk yönetiminin bundan böyle Yönetim Kurulu tarafından kurulacak olan "Riskin Erken Saptanması Komitesi" ("Komite") tarafından yürütülmesine karar verilmiştir.

03.10.2013 tarih ve 613 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile işbu Görev ve Çalışma Esasları Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun bir şekilde hazırlanmıştır.

Komite'nin genel amacı; Şirket'in varlığını ve gelişmesini tehlikeye sokabilecek sebeplerin erken teşhis edilebilmesidir.

2. DAYANAK

İşbu Görev ve Çalışma Esasları, TTK'nın 378. maddesi, Seri IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve diğer Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerinde yer alan düzenlemeler çerçevesinde oluşturulmuştur.

3. KOMİTENİN YAPISI

- Komite Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir.
- Komite en az iki üyeden oluşur Komite'de, İcra Başkanı/ Genel Müdür görev alamaz. Komite üyeleri arasından bir adet başkan seçer. Komite Başkanı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir.
- Komite'nin çalışma süresi Yönetim Kurulu tarafından Yönetim Kurulu'nun çalışma süresi ile paralel olarak belirlenir. Yeni seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri seçildikleri tarihten itibaren en kısa sürede toplanıp Komite üyelerini belirler. Görev süresi biten Komite üyeleri yerine yenileri seçilene kadar görevlerine devam ederler.

d. Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç duyduğu konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. Bu durumda, Komite'nin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin maliyeti Şirket tarafından karşılanır.

e. Komite'nin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticileri, Şirket çalışanlarını ve Şirket'in iştirakleri de dahil olmak üzere Şirket ile ilişkili kişi ve kuruluşların temsilcilerini, dış denetçileri ve konusunda uzman kişileri toplantılarına davet edebilir ve bu kişilerden görüş alabilir.

f. Komite kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur ancak Komite'nin görev ve sorumluluğu, Yönetim Kurulu'nun Türk Ticaret Kanunu'ndan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

4. KOMİTE TOPLANTILARI VE RAPORLAMA

a. Komite iki ayda bir olmak üzere yılda en az (6) kere toplanır ve toplantı tutanağa aktarılıp bütün üyeler tarafından imzalandıktan sonra Yönetim Kurulu'na sunulur. Bir kopyası Yönetim Kurulu'na sunulan tutanaklar Komite tarafından düzenli olarak saklanır.

- Komite toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca Yönetim Kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olacaktır.
- Komite, TTK'nın 378. maddesi gereğince Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere her iki ayda bir rapor hazırlar. Komite hazırlayacağı bu raporda durumu değerlendirir, varsa tehlikeleri işaret eder ve çareleri gösterir. Komite, hazırladığı raporu denetçiye de gönderir.

d. Komite, kendi yetki ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerilerini rapor haline getirerek Yönetim Kurulu'na sunar.

- Komite Başkanı en az bir hafta önceden yapacağı bildirim ile Komite'yi her zaman toplantıya çağırabilir.
- Komite, Şirket merkezinde veya telefon veya video konferans dahil olmak üzere elektronik ortamda toplanabilir.

5. GÖREV VE SORUMLULUKLAR

a. Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair

her türlü riski erken teşhis etmek.

b. Şirketin varlığına yönelmiş güncel bir tehlike ya da tehlike potansiyelini önlemek amacıyla alınması gereken önlemleri belirlemek.

c. Şirkete yönelmiş güncel bir tehlike bulunmasa bile Şirket'in ülke, piyasa ve sektör koşulları ekonomide karşılaştığı veya karşılaşılabileceği tehlikelerden uzak tutulması anlamında risk yönetimi yapmak.

d. Başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemi oluşturulması için görüş sunmak.

e. Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

6. YÜRÜRLÜK

İşbu Görev ve Çalışma Esasları 03.10.2013 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş sayılır.

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

Bak Ambalaj toplumsal sorumluluklarının bilinciyle, tüm paydaşlarına değer yaratmaya devam etmektedir.

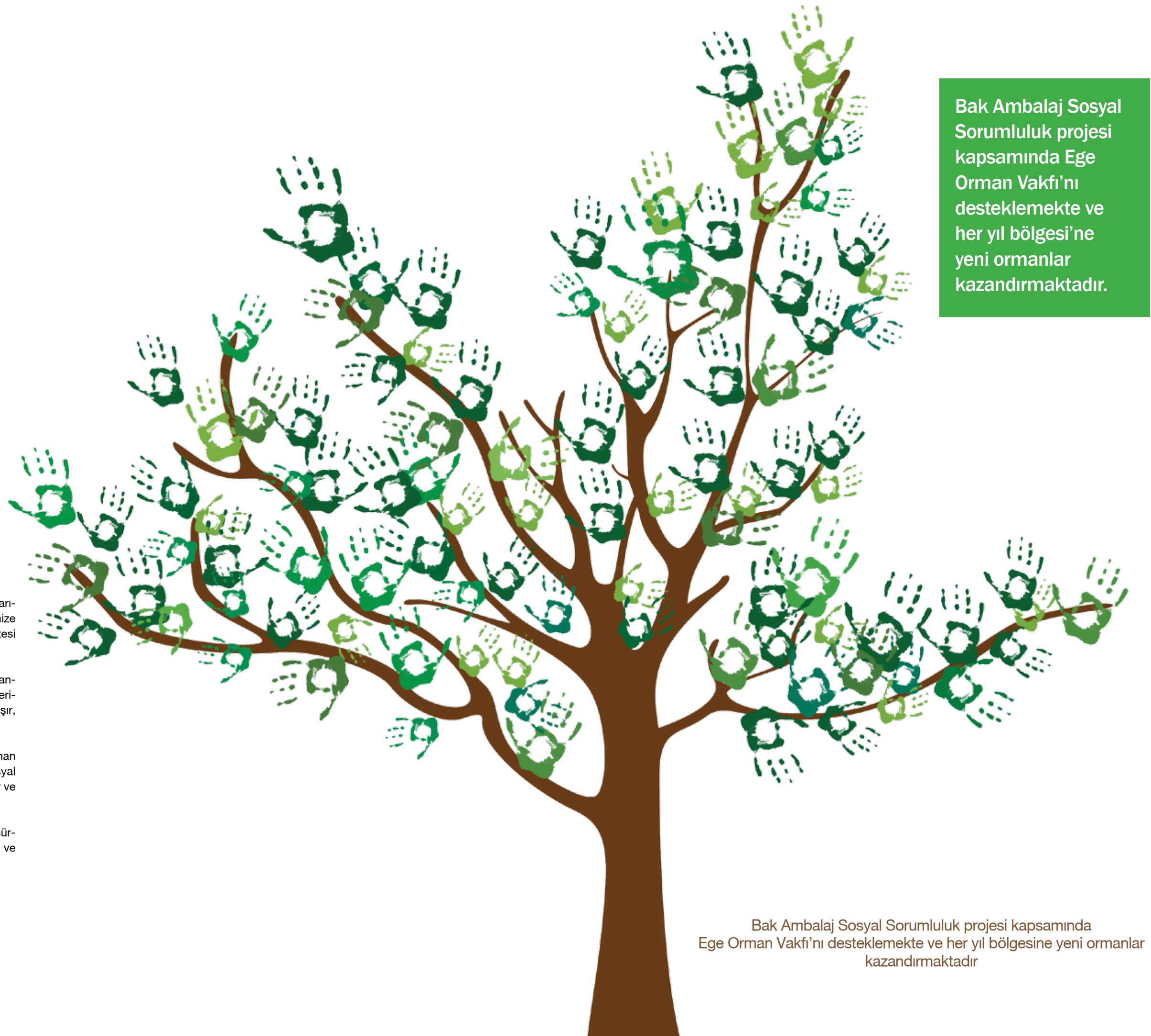
Bak Ambalaj olarak ürünlerimiz, ticari ilişkilerimiz ve çalışanlarımızla birlikte yasalara saygılı olarak çalışır, ahlaki değerlerimize sahip çıkarız. Müşterilerimize sunduğumuz ürünlerin fiyatı ve kalitesi kadar sosyal sorumluluklarımızın da bilincindeyiz.

Ülke ekonomisine katkıda bulunmak ve kaynaklarımızı doğru kullanmak için model oluşturup, ürünlerimizi sürekli geliştirerek müşterilerimize ve ülkemize daha katma değerli ürünler yaratmaya çalışır, yaratılan değerleri korumayı hedefleriz.

Bu vizyon doğrultusunda kuruluşumuzdan bu yana Ege Orman Vakfı ile organik bir bağ ve işbirliği içinde hareket ediyoruz. Sosyal sorumluluk projeleri kapsamında Ege Orman Vakfı'nı destekliyor ve her yıl bölgemize yeni ormanlar kazandırıyoruz.

Bunun yanı sıra farklı alanlarda bağış ve yardımlar yapmayı da sürdürüyoruz. Şirketimiz bu doğrultuda 2013 yılında çeşitli kurum ve kuruluşlara 136.420 TL bağış ve yardımda bulunmuştur.

Bak Ambalaj Sosyal Sorumluluk projesi kapsamında Ege Orman Vakfı'nı desteklemekte ve her yıl bölgesi'ne yeni ormanlar kazandırmaktadır.



Bak Ambalaj Sosyal Sorumluluk projesi kapsamında Ege Orman Vakfı'nı desteklemekte ve her yıl bölgesine yeni ormanlar kazandırmaktadır

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Bak Ambalaj, iklim değişikliği ve karbon ekonomisi başta olmak üzere sürdürülebilirlik kapsamındaki tüm faktörleri kilit performans göstergeleri olarak görmektedir.

Sürdürülebilirlik, kilit performans göstergelerimiz olarak, hedeflerimiz ve iş stratejilerimiz arasında yer almaktadır. Şirketimizde, iklim değişikliği, karbon ekonomisi ve diğer sürdürülebilir faaliyetler tanımlanmıştır.

Bu faaliyetlerin çıktıları aşağıdaki şekildedir:

- Operasyonlardan kaynaklı emisyonların azaltılması.
- Doğada daha az karbon ayak izi bırakan ürünler geliştirilmesi ve üretilmesi.
- Çevre dostu teknoloji ve tekniklerin kullanılması.
- Sosyal sorumluluk projelerinde etkin rol alınması.

Çevre Politikası

Bak Ambalaj Çevre Politikasının temel esası "Çevre Koruma"dır. Çevremizi korumak ve sürekliliğini sağlamak için amacımız, tüm çevre yasa ve yönetmeliklerine uyarak, özellikle temiz hava, gürültü kirliliği, su kirliliği, atıkların bertaraf edilmesi, radyasyondan korunma ve toprağın kirlenmesi gibi çevresel boyutları kontrol altında tutmaktır. Ayrıca, bu etkileri azaltarak kuruluşun çevre performansını sürekli iyileştirmek ve bu bilinci tüm üretim faaliyetlerine yansıtarak gelecek kuşaklara yaşanabilir temiz bir çevre bırakmak da amaçlar arasında yer almaktadır. Çevre koruma tüm çalışanların görevi ve sorumluluğudur. Tüm çalışanlarda çevre bilincinin oluşturulması ve desteklenmesi ve gerekli kaynakların sağlanması yönetimin sürekli sorumluluğudur.

Çevre politikasının amaçları aşağıdaki şekildedir:

- Doğa ile dost teknolojiye yönelmek ve tüm yeni yatırımlarda çevreye en az zararlı olanı gözetmek.
- Tüm tedarikçilerin de bilinçlendirilmesini sağlayarak zincire dahil etmek.
- Üretim taşıma, stoklama, işletme, arıtma ve bakım faaliyetleri sonucu oluşabilecek atıkları azaltarak geri dönüşüm ve yeniden değerlendirme alternatiflerini değerlendirmek.
- Sera gazı emisyonlarını azaltarak, çevreye verilebilecek zararları en alt seviyeye çekmek, sürdürülebilir bir gelecek için katkı sağlamak.
- Doğaya bırakılan karbon ayak izimizi azaltmak.



Sera gazı salım sınırlamaları

Sera gazı salım sınırlamaları Bak Ambalaj'ın iş yapış tarzının bir parçasıdır. Bak Ambalaj içinde bulunduğu tüm operasyonların ve üretim süreçlerinin çevre etkisini ölçerek, sürekli iyileştirme hedefi içinde sera gazı emisyonlarını ve çevreye zararlı etkilerini sektörel karşılaştırmalara paralel olarak azaltmayı ve ülke çapında öncü kuruluşlardan biri olmayı hedeflemektedir.

Bak Ambalaj, şirketlerin sera gazı salımları ve iklim değişikliğine yönelik stratejilerini uluslararası kurumsal yatırımcılarla paylaşmaları yönünde önemli bir adım olan Karbon Saydamlık Projesi'ne 2010 yılından itibaren raporlama yapmaktadır.

Kalite ve Ürün Güvenliği Politikası

- Fleksibil Ambalaj sektöründe iç ve dış pazarda, en büyük ve en çok tercih edilen kuruluşlar arasında yer almak.
- Kalite, fiyat, termin, yeni ürünler ve teknolojinin takibi, teknik hizmet açısından müşterilerimizin eksiksiz memnuniyetini sağlamak.
- Çalışanlarımızın Toplam Üretken Bakım (TPM) sistemine katılmalarını sağlamak, çalışanlarımızı sürekli gelişim ve etkin iletişim yoluyla motive ederek politika ve hedeflerimize yönlendirmek.
- Gıda ambalajı üreten bir firma olmamız nedeniyle hijyen faktörlerini en üst düzeyde tutup, uygulanmakta olan ürün güvenliği standartlarına tam uyumun sağlamak.
- Güvenilir, yasal ürünler üretmek ve insanlarımızın sağlığını güvence altına almak.
- Taşeron ve yan sanayicilerimizin kalite bilincini artırmak.
- Bir defada ve her defada kaliteli ürün ve hizmet üretmek.
- "Bir önceki prosesi yönet, bir sonraki proses müşterimizdir" felsefesini uygulamak.
- Sorunlarımızı bilimsel tekniklere uygun olarak ekip ruhu ve takım çalışması ile çözmek ve proseslerimizi sürekli iyileştirmek.



Bak Ambalaj Çevre Politikasının temel esası "Çevre Koruma"dır. Sera gazı salım sınırlamaları Bak Ambalaj'ın iş yapış tarzının bir parçasıdır.

İNSAN KAYNAKLARI

İnsan Kaynakları alanındaki vizyonumuz, Şirketimizin kurumsal vizyonu doğrultusunda gerekli yetkinliklere sahip iş gücünü kadromuza katmak, geliştirmek ve sürekliliğini sağlamak, çalışanlarımızın katılımı ile oluşturulmuş insan kaynakları politikalarını uygulayarak daha iyi bir geleceğe ulaşabilmektir.

Bak Ambalaj bu vizyon doğrultusunda, en gelişmiş İnsan Kaynakları programlarını uygulamaya almayı sürdürmekte ve çalışanlarımızın yetkinliklerini ve performanslarını en iyi şekilde değerlendirmeye devam etmektedir. Eğitim seviyesi yüksek, yenilikçi, kendisini sürekli geliştiren, etkin, motive, liderlik vasfı yüksek çalışan profiline sahip olmanın geleceğe uzanan bir şirket olmanın en önemli unsuru olduğunun bilinciyle hareket etmektedir.

Şirket olarak faaliyet gösterdiğimiz her alanda “dünya standartlarında” insan kaynakları yönetim anlayışını benimsemekteyiz. Çalışanlarına değer veren, adil davranan, başarılarını paylaşan, güvenilir bir topluluk olan Bak Ambalaj, çalışanlarının, kendilerini geliştirmeleri ve potansiyellerini gerçekleştirmeleri için gereken ortamın hazırlanmasını kendi görevi kabul etmektedir. Bu anlayış; çalışanlarına fırsat yaratmanın ve destek olmanın, sahip olduğu vizyona ulaşmada en önemli anahtar olduğuna dair farkındalığın bir sonucudur.

İnsan Kaynakları Departmanı olarak temel görev anlayışlarımız bulunmaktadır ve bunları titizlikle uygulamaktayız. Bu doğrultuda belli başlı misyonlarımız bulunmaktadır:

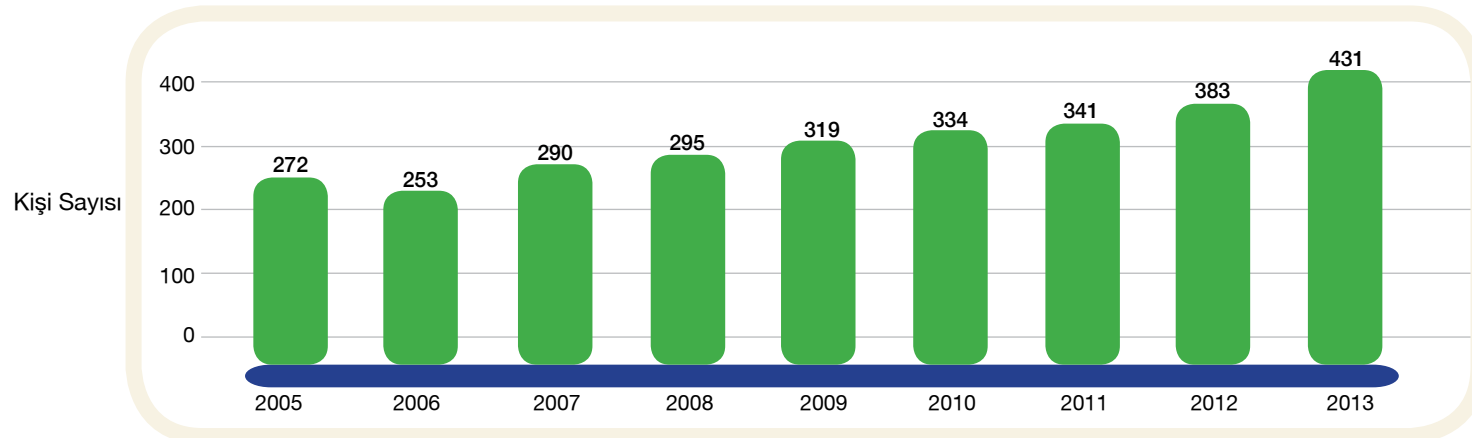
- Bizi geleceğe taşıyacak, temel yetkinliklerimize, gerekli donanıma ve evrensel değerlere (adil, özgürlükçü, paylaşımcı, eşitlikçi) sahip, nitelikli işgücü tarafından tercih edilen bir firma olmak.

- Şirket stratejisi doğrultusunda gereksinim duyulacak çalışan profilini güncel tutmayı ve Şirket stratejisini yeniden tanımlayacak çalışan profilini öngörmek.
- Şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda kurgulanan bireysel performans yönetimi sistemi çerçevesinde, çalışanlara gerçekçi ve sürdürülebilir geribildirimlerde bulunarak çalışanların profesyonel gelişimini sağlamak.
- Organizasyonun farklı bölümlerinde görevlendirmeler yaparak çalışana farklı alanlarda kendini geliştirme, tecrübe edinme ve yönetime katılma fırsatı sunabilmek.
- Oluşturulan öneri ödül sistemi çerçevesinde çalışanların değer katan önerilerini, kişisel başarılarını, belirlenen standartlar çerçevesinde ödüllendirerek, çalışanın firmaya olan aidiyet duygusunun güçlenmesine ve elde edilecek başarılarla her çalışanın pay sahibi olmasına imkan tanımak, bu sayede firmanın, oluşacak yenilikçi fikirlerle güçlenip rekabetçi piyasa ortamında bir adım öne geçmesine olanak sağlamak.
- Dünya ve sektördeki değişimleri kavrayarak organizasyonu nitelik ve niceliksel bakımdan bu değişime hazırlamak.
- Mutlu ve huzurlu bir iş ortamını sürekli kılarak çalışan memnuniyetini ve bağlılığını artırmak ve Sürdürülebilir İK politikaları ile stratejik partner olmak.

Demografik Yapı

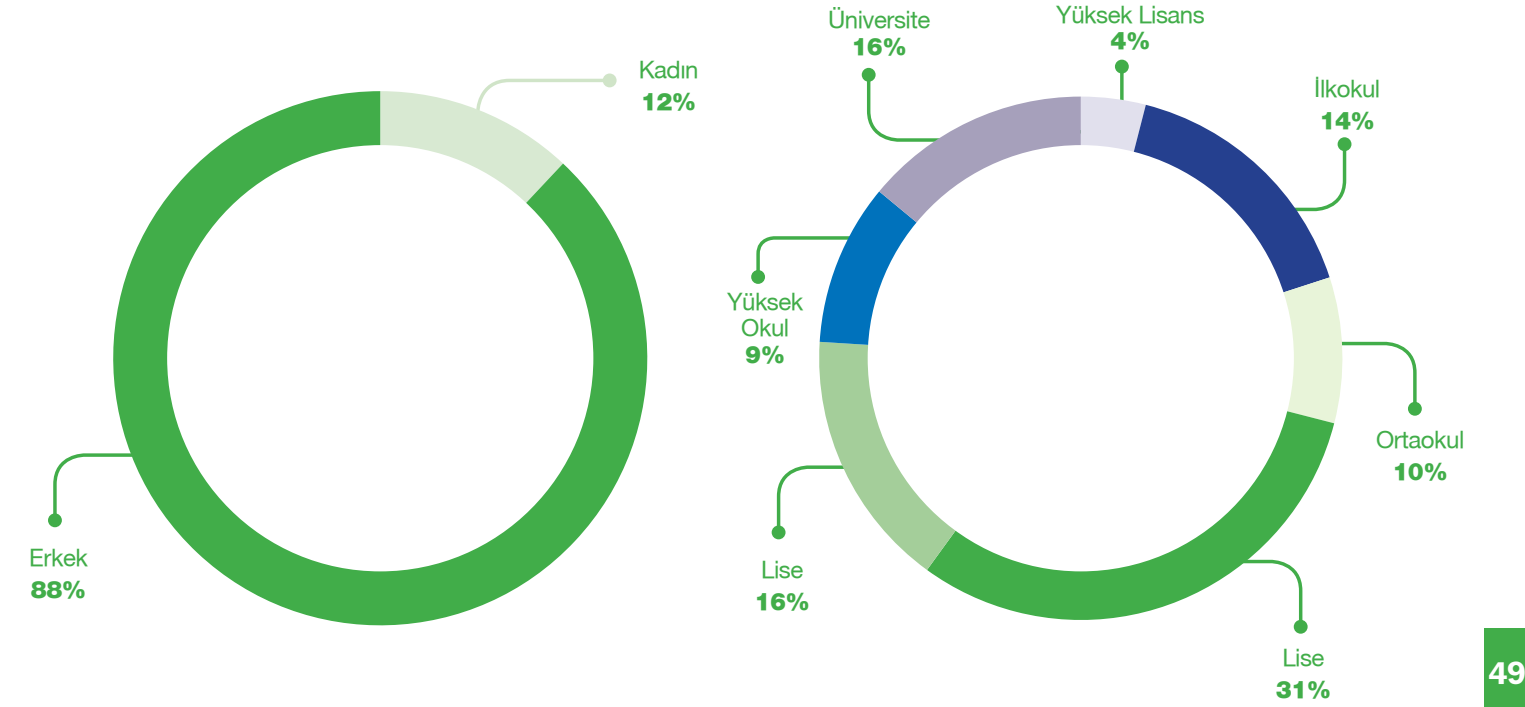
Bak Ambalaj, 326 Mavi Yaka ve 105 Beyaz Yaka olmak üzere toplam 431 çalışanıyla hizmet vermektedir.

Yıllara Göre Personel Sayıları



Seçkin bir kadro yapısına sahip olan Bak Ambalaj'ın çalışanlarının %12'si kadınlardan oluşmaktadır.

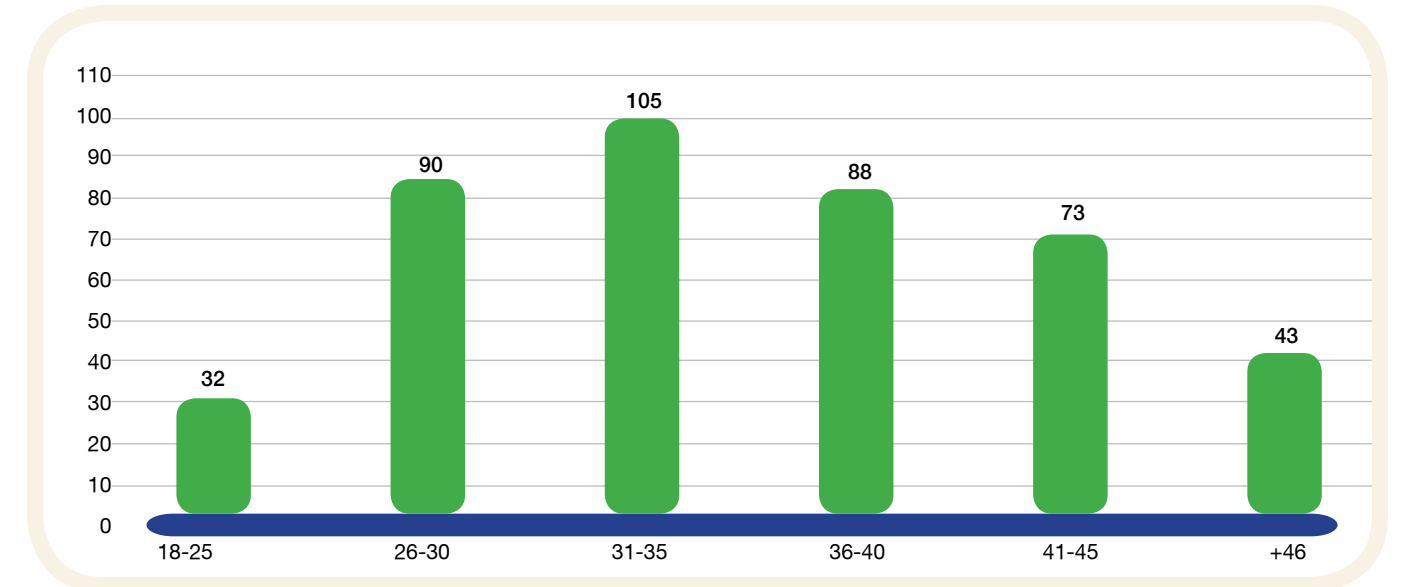
Personelin Cinsiyet Dağılımı



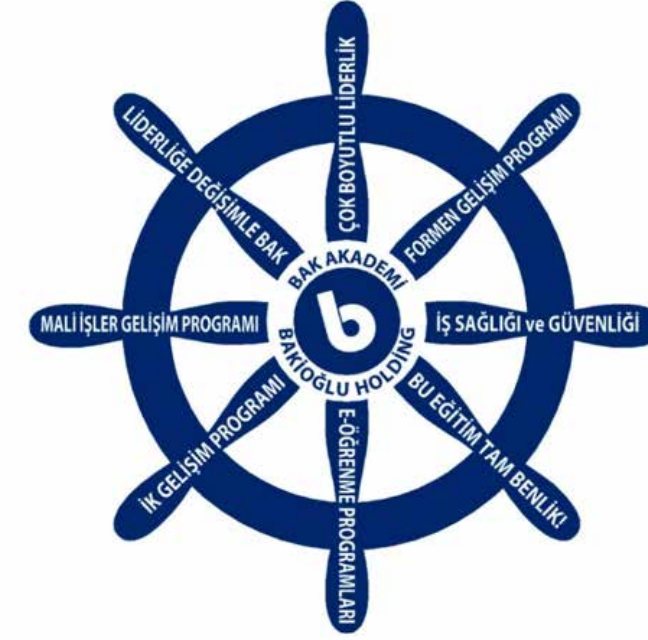
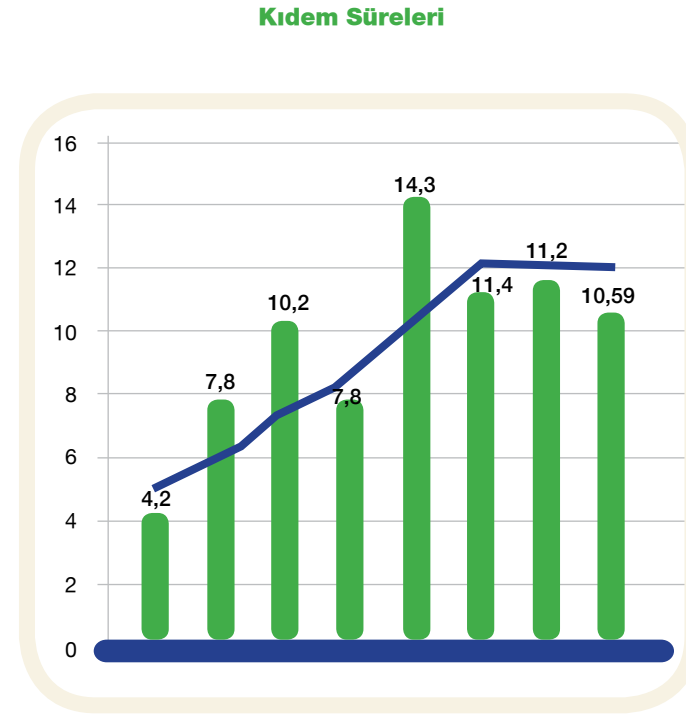
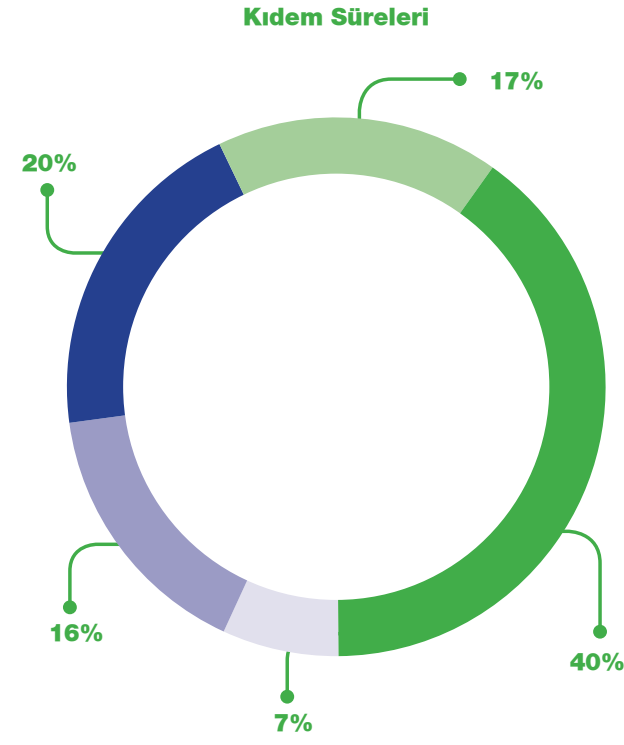
Yenilikçi ve dinamik bir sektörde faaliyet gösteren Bak Ambalaj'ın çalışanlarının büyük çoğunluğu 31-35 yaş aralığındadır.

Farklı tecrübe ve yetkinliklere sahip Bak Ambalaj çalışanlarının %60'ı 4 yıl ve üzerindeki kıdemde sahip personeldir.

Personelin Yaş Dağılımı



Eğitime ve uzmanlaşmaya büyük önem veren Bak Ambalaj'ın çalışanlarının %31'i meslek lisesi mezunudur.



Eğitim ve Örgütsel Gelişim

Bak Ambalaj'da işe alınan kişinin eğitimi, işbaşı yapar yapmaz başlar. Eğitim, çalışma süresi boyunca hem "tazeleme" hem de "gelişim" eğitimleri şeklinde devam eder. Oryantasyon eğitimi, işe alışma ve Şirket kültürünü tanıma açısından temel teşkil ettiği için çok önemlidir.

Şirket dışı ve/veya Şirket içi eğitimlerle çalışanlarımızın yetkinliklerini artırmaya 2013 yılında da devam edilmiş ve 10,59 Adam/Saat eğitim verilmiştir.

2012 Ekim ayında Holding bünyesinde kurulan Eğitim ve Örgütsel Gelişim Departmanı ile Eğitim birimi faaliyetlere ivme kazandırmaya devam etmektedir. Bu doğrultuda 2013 yılında birçok eğitim başarı ile planlanmış ve Bak Ambalaj İnsan Kaynakları tüm eğitimlere gerekli organizasyonel destek sağlamıştır.

Gerçekleştirilen Eğitimler

- MCT/ Liderliğe Değişimle Bak – Bölüm Yöneticileri Eğitimi
- EDM/ Formen Gelişim Programı – Mavi Yaka Formen Grubu Eğitimi
- TMI/ Yöneticinin Ardındaki Güç – Haberleşme Sorumluları ve Genel Müdür Sekreterleri Eğitimi
- MCT/ İnsan Kaynakları Gelişim Programı – İnsan Kaynakları Çalışanları
- Holding Denetim Koordinatörlüğü/Mali İşler Gelişim Programı – Mali İşler Çalışanları

- Holding İK Koordinatörlüğü, bünyesinde çalışan tüm İK çalışanlarının birbirlerini yakından tanıyıp ortak kültürü yaşayıp, şirketlerde de ortak uygulama ve kültürü yaygınlaştırmak amacı ile "Proje bazlı" çalışmalarını yürütmeye özel çaba sarf edilmektedir. Bu kapsamda Eğitim ve Örgütsel Gelişim Yöneticiliği liderliğinde ortaklaşa yürütülen Bak Ambalaj İnsan Kaynakları Departmanı çalışmalarının katıldığı birçok projede görev alınmıştır.

- E-Öğrenme eğitimleri için Enocta firması ile anlaşmış olup Toplantı Yönetimi, Çatışma Yönetimi, Eğiticinin Eğitimi, Microsoft Office (Word, Excel Powerpoint) Kullanımı Eğitimleri Bak Ambalaj'dan 14 kişi tarafından talep edilmiştir. Bu eğitim online olarak alınmıştır. Eğiticinin Eğitimi ise bu yıl online olarak hazırlanmış ve 2014 yılı planına alınarak İK Eğitimcilerine eğitim programına dahil edilmiştir.

- İngilizce Eğitim Kurumları ile anlaşmalar yaparak, belirlenen firmalarda İngilizce eğitim almak isteyen çalışanlarımız için Şirket İndirimi sağlanmakta olup, bu sayede hem kişisel hem iş hayatına yönelik gelişmeleri yakından desteklemekteyiz. 2013 yılında İngilizce Kursu Programından 13 kişi yararlanmaya başlamıştır.

Eğitim ve Örgütsel Gelişim Departmanı

Eğitim ve Örgütsel Gelişim Departmanı 2013 yılında Mavi Yakalı çalışanlar İş Sağlığı ve Güvenliği, Formen Gelişim Programı; Beyaz Yakalı çalışanlar için Mali İşler ve İnsan Kaynakları Programları; Bölüm Yöneticileri için Liderliğe Değişimle Bak; Tepe Yöneticiler için Çok Boyutlu Liderlik ve isteğe bağlı olarak e-öğrenme programlarını gerçekleştirmiştir.

Düzenlenen Etkinlikler

Emeklilik

Ramiz Korkmaz, Bak Ambalaj'da uzun yıllar çalıştıktan sonra emekliliğe hak kazanarak "Emeklilik Töreni" organizasyonu ile uğurlanmıştır.

Futbol Turnuvası

2005 yılından bu yana geleneksel Bakioğlu Holding Futbol Turnuvaları her yıl düzenli olarak gerçekleştirilmektedir. Bu yıl sekizincisi gerçekleşen turnuvada birincilik kupasını Bak Ambalaj kazanmıştır.

İstanbul Maç Organizasyonu

Başarılı çalışanlarımız Türk Telekom Arena GS stadyumu V.I.P. tribündeki yerimizde ağırlanarak ödüllendirilmiştir.

Langırt Turnuvası

Bu sene ikincisi gerçekleştirilen Bakioğlu Holding Langırt Turnuvası Finali bu yıl da Bak Ambalaj Kafeteryasında gerçekleşti-

rilmiştir. Turnuvaya Bak Ambalaj adına katılan Göztepe Takımı ikincilik kazanmıştır.

Kadınlar Günü Çiçeği

8 Mart Kadınlar Günü'nde Tüm Bakioğlu Holding Bayan Çalışanlarına çiçek hediye edilmiştir.

29 Ekim Bayrak Kutlaması

29 Ekim Cumhuriyet Bayramı'nda Tüm Bakioğlu Holding Grup Çalışanlarına Türk Bayrağı hediye edilmiştir.

Yılbaşı Kutlaması

31 Aralık günü yılbaşını kutlamak amacıyla Bakioğlu Holding İnsan Kaynakları Başkan Yardımcılığı tarafından her çalışanın ismine özel bardak ve çikolata hediye edilmiştir.

İnsan Kaynakları İstihdam Zirvesi'ne Katılım

İzmir İş-kur tarafından bu yıl ikincisi düzenlenen İstihdam Fuarı'na Bakioğlu Holding olarak tüm İnsan Kaynakları çalışanları katılım göstermiştir. İş arayan ve iş verenlerin bulunduğu bu önemli platformda hem Bak Ambalaj ve diğer grup şirketlerin tanıtımı yapılmış ve çok sayıda başvuru alınmıştır.

Engelliler Kariyer Günü'ne Katılım

Karşıyaka Rotaract Kulübü tarafından ilki düzenlenen "Engelliler Kariyer Günü"nde Bakioğlu Holding adına Bak Ambalaj İnsan Kaynakları Departmanı katılım göstermiş ve teşekkür belgesini Holding adına teslim almıştır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermayesinin %48,58'i halka açık olan şirketimiz Bak Ambalaj A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı tarafından gönderilen her türlü ilke ve prensiplerle ilgili talimatları uygulamaktadır.

Bak Ambalaj Kurumsal Yönetim Uygulamaları

Rekabetin ve değişimin artan ivmeyle hızlandığı bu dönemde, üretim süreçlerinin verimliliği kadar kurumsal yönetim uygulamalarının kalitesi de önem kazanmıştır. Belirlediğimiz hedeflere ulaşmak gelişimimizi sürekli kılabilmek için, bizi bugünlere taşıyan kurumsal değerlerimizi ve buna dayanan yönetim uygulamalarımızı yazılı bir doküman haline getirdik.

Şirket yönetimimiz, çalışanlar ve üçüncü şahıslar (müşteriler, tedarikçiler) arasındaki ilişkileri düzenleyen söz konusu temel yönetim ilkelerimiz aşağıda yer almaktadır.

Takım olarak sonuç odaklı çalışmak, güven, sürekli gelişim, mücadelelilik, atlatma çözümlere başvurmamak, paylaşım, yardımlaşma, takipçilik, açık iletişim, işi bir bütün olarak sahiplenme, dürüstlük, güvenilirlik, uygunluk, sosyal sorumluluk Şirketimizin Değerler Kümesini oluşturur.

- Takım Olarak Sonuç Odaklı Çalışmak;

Parlak bireyler, kabul ve saygı görmeye layıktır. Fakat, biz “yalnız yıldızlarla” çalışmak istemiyoruz. Bizim “parlak bireylerden” anladığımız; hayal gücü olan, takım ruhuna sahip, hayallerini gerçeğe dönüştürmek için çabalayan ve uygulayabilen insanlardır. Doğal olarak, takım çalışması, takım üyeleri arasında bilgi ve deneyim paylaşımını gerektirir. Ancak bu yolla, birbirine güvenen ve ortak bir hedef etrafında çaba harcayan çalışan profili doğar.

- Sürekli Gelişim, Mücadelecilik, Atlatma Çözümlere Başvurmamak;

Kendi içinde bir bütündür. Üstelik, küresel rekabet karmaşık ve değişken koşulların üstesinden gelmeyi gerektirirken, sürekli kendimizi ve işimizi geliştirmekten geri duramayız. Bu nedenle, araştırma-geliştirme faaliyetlerimizin dışında, olağan faaliyetlerimizin de geliştirici nitelikte olması gerekmektedir. Tarz olarak, zorluklar karşısında mücadeleyi bırakmamak veya atlatma çözümlere başvurmamak, kendimizi ve iş yapış biçimimizi geliştirir.

- Takipçilik, Açık İletişim, İş Bir Bütün Olarak Sahiplenme;

İş sahiplenmek, bizim değerler kümemizin vazgeçilmez bir alt grubudur. Çağın gerisinde kalmış birçok işletmede bireyler çoğunlukla yapmakla yükümlü oldukları işi yapıp, ürün ya da hizmeti kendisinden sonra işleyecek birime devrettiğinde işini bitmiş sayar. Bu durumda birey, işleyeceği ürün ya da hizmetin ön hali ve sonraki hali ile ilgilenmez. Oysaki her düzeyde operasyonumuzu etkin ve verimli yürütebilmemiz için girdilerimizi her anlamda izleyip sorun çıkmadan önlem olarak çalışırız. Yapısal dönüşümümüzü de sürekli kılmak için süreç iyileştirme çalışmalarımızı devam ettiririz.

- Dürüstlük;

Çalışma ve faaliyetlerimizde, müşteriler, çalışanlar, diğer kurum ve kuruluşlar ile olan ilişkilerimizde dürüstlük ilkesine bağlı kalırız.

- Güvenilirlik;

Müşterilere, hissedarlara ve çalışanlara açık, anlaşılır ve doğru bilgiler verir, zamanında, eksiksiz ve verilen sözler doğrultusunda hizmet sunarız.

- Uygunluk;

Tüm yasalara, düzenlemelere ve standartlara uyarız.

- Sosyal Sorumluluk;

Şirketimizin tüm çalışma, uygulama ve yatırımlarında Şirket imajı, faydası ve kârlılığı ile birlikte toplumsal fayda, sektörün geliştirilmesi ve sektöre olan güvenin sürdürülmesi hususlarını gözetir, çevre, tüketici ve kamu sağlığına ilişkin düzenlemelere uyarız.

SPK'nın belirlemiş olduğu ve dört ana bölümden oluşan Kurumsal Yönetim İlkeleri genel hatlarıyla uygulanmaktadır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler komitesi 28.12.2005 tarihinde oluşturulmuş olup, kamuya duyurulmuştur. Pay sahiplerinin bilgi alma hakkının daha etkin hale getirilmesi amacıyla bu birim, şirketimiz ile Bakioğlu Holding A.Ş. bünyesinde yer alan halkla ilişkiler, muhasebe ve finansman bölümleriyle birlikte oluşturulmuş olup, faaliyetlerin koordineli olarak yürütülmesi amaçlanmıştır.

Başlıca görevleri

- * Pay sahiplerine ilişkin kayıtların, sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- * Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- * Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- * Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- * Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- * Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

Söz konusu birimde görevli olan kişiler ile iletişim bilgileri aşağıdadır.

Söz konusu birimde görevli olan kişiler ile iletişim bilgileri aşağıdadır.

PAY SAHİPLERİYLE İLİŞKİLER KOMİTESİ:

Komite Başkanı	: Oğuz Kağan DAĞ
Üye	: Kaan NARİN
Görevli Personel	: Mutlu ERKOVAN, Aygün ALTIPARMAK
Tel	: 0 232 376 74 50 (Bak Ambalaj AŞ.)

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

01.01.2013 – 31.12.2013 döneminde yaklaşık 25 adet pay sahibi çeşitli iletişim kanallarını kullanarak şirketten bilgi talep etmiştir.

Söz konusu pay sahipleri; genel kurul toplantıları, Şirketimizin ticari faaliyetleri ve finansal tabloların kalemlerine ilişkin gerek Şirketimize gerek Bakioğlu Holding AŞ.'ye soruları olmuştur. Yatırımcıların talep ettikleri bilgilerin değerlendirmesi yapılarak tamamı yazılı/sözlü olarak cevaplanmıştır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler ve şirketin sermaye, yönetim ve denetim bakımından doğrudan ve dolaylı olarak ilişkili olduğu gerçek ya da tüzel kişilerle şirketin arasındaki hukuki ve ticari ilişkilerle ilgili gelişmeler hakkında yapılacak bilgilendirmede duyuru aracı olarak elektronik ortam etkin bir şekilde kullanılmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi

alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyecek her türlü bilgi tam ve gerçeği yansıtacak şekilde zamanında ve özenli bir şekilde “Özel Durum Açıklaması” olarak faks ve elektronik ortam aracılığı ile yatırımcılara duyurulmaktadır. Kamuya açıklanan bilgilerin en hızlı ve etkin yolla pay sahiplerine duyurulması esastır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. Dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

17.06.2013 tarihinde yapılan 2012 yılına ait (A) Grubu Olağan Genel Kurul Toplantısında toplantı nisabı %99,65; aynı tarihte yapılan 2012 yılına ait (B) Grubu Olağan Genel Kurul Toplantısında toplantı nisabı %99,65 olarak gerçekleşmiştir. Aynı tarihte yapılan 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısında toplantı nisabı da %59,45 olarak gerçekleşmiştir.

2012 Yılına ait Genel Kurul Toplantısı

Basın-yayın araçları ile kamuya duyurulmuştur. Toplantı, A ve B grubu hisse sahiplerine taahhütlü posta ile bildirilmiştir.

Nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için bir süre öngörülmemiştir. Nama yazılı pay sahibi kişiler bilinen ve kendilerine ulaşılması kolay olduğundan Genel Kurula katılımlarını teminen süre öngörülmemiştir.

Genel kurul öncesi; genel kurulun yapılacağı tarih, saat, yer, adres ve (A) Grubu Pay Sahipleri Olağan Genel Kurul Gündemi; (B) Grubu Pay Sahipleri Olağan Genel Kurul Gündemi ile Olağan Genel Kurul Gündemi Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığına ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığına bildirilmiştir.

Dönem içinde yapılan toplantıya Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, Yeni Asır gazetesi ve Ticaret gazetesinde ilan aracılığıyla çağrı yapılmıştır.

Gündemde Ana sözleşmenin Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından verilen izne uygun olarak 3., 4., 5., 6., 12., 14., 15., 16., 25., ve 30.maddelerinin tadil edilmesi hususunda tadil maddeleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum ile ilgili gerekli maddeler yer almıştır.

Pay sahipleri tarafından herhangi bir öneri verilmemiştir. Bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların genel kurul tarafından alınma-

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

ısı konusunda ana sözleşmeye hüküm konulmamıştır. Anılan konularda Sermaye Piyasası Kanunu ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerine riayet edileceği hususu ana sözleşmede yer almaktadır.

Toplantı pay sahipleri için mümkün olan en az maliyet ve en az karmaşık usulde gerçekleştirilmiştir.

Toplantı pay sahiplerinin çoğunlukta bulunduğu yer ve bağlı bulunduğu grup olan Bakioğlu Holding'de yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısının yapıldığı mekân bütün pay sahiplerinin katılmasına imkan verecek özelliktedir. Toplantıda faaliyet raporu ile mali tablolar ve diğer genel kurul evrakları aynı adreste incelemeye açılmıştır.

Genel Kurul Toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntem ile aktarılmış ve pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiş olup sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmıştır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimiz ana sözleşmesinde, oy haklarını ve oyların kullanma şeklini düzenleyen 20 ve 23. maddeler aşağıda yer almaktadır.

OY

MADDE 20-

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan hissedarlardan (A) Grubu pay sahiplerinin her bir hisse için yüz (100) oyu diğer grup pay sahiplerinin her bir hisse için 1 (bir) oyu vardır. Türk Ticaret Kanunu'nun 387. Maddesi hükmü saklıdır.

OYLARIN KULLANMA ŞEKLİ

MADDE 23-

Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırılmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip bulunanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekmektedir.

Vekaleten oy kullanmaya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılır. Her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır. Şirketle karşılıklı iştirak içinde olan (Bakioğlu Holding A.Ş.) Genel Kurul da temsilen oy kullanmaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemiştir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimiz ana sözleşmesinde, kar dağıtımını düzenleyen 27. madde aşağıda yer almaktadır.

KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI

MADDE 27-

Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

a) Safi karın %5'i birinci tertip kanuni yedek akçeye ayrılır.

b) Kalan kardan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

c) Safi kardan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın %5'i, Yönetim Kurulu Üyelerine, kendi aralarında eşit şekilde ve miktarda dağıtılmak üzere verilir.

d) Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılacak şekilde üst düzey yöneticilerine veya ikinci temettü hissesi olarak ortaklara dağıtılıp dağıtılmamasına veya fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına Genel Kurulca karar verilir.

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanununun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. bendi uyarınca İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe olarak ayrılır.

f) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri ile belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

g) Temettü hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde temettü avansı dağıtabilir.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kanununa tabi olarak halka açıldığından bu yana kar dağıtımını yapmamıştır. 2006 ve izleyen yıllarda oluşacak karın dağıtılması ve kar dağıtım zamanı konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uyulacaktır.

7. Payların Devri

Şirketimiz ana sözleşmesinde, pay devrini düzenleyen 7. maddede aşağıda yer almaktadır.

HİSSE SENETLERİ VE DEVRİ

MADDE 7-

a) Şirketin (A) Grubu hisseleri nama yazılıdır. Nama yazılı hisseler yönünden şirkete karşı pay defterinde adı yazılı kişi ortak sıfatına haizdir. Nama yazılı hisselerin ortaklar arasında veya üçüncü şahıslara devrinde, (A) Grubu diğer ortakların (b) bendinde belirtilen bedelle önalım hakları vardır. Önalım hakkı kullanıldığı takdirde bu suretle alınacak hisseler önalım hakkını kullananlar arasında hisseleri ile orantılı olarak pay edilecektir. Yönetim Kurulu, önalım hakkı sahibi ortakların bu haklarını kullanmalarını teminen gerekli tedbirleri almakla mükelleftir.

b) Önalım bedeli aşağıda hesaplama şekli belirtilen (3) halden en yüksek olanıdır.

b1) Amortisman tabi iktisadi değerlerin rayiç bedelle değerlendirilmesi suretiyle çıkarılacak şirket öz varlığından hisseye isabet eden miktar.

b2) Şirketin son üç yıllık bilanço karının ortalamasından hisseye isabet eden miktarın (7) katı.

b3) Şirket hisselerinin borsa satış bedelinin (2) katı.

c) (A) Grubu hisselerin miras yoluyla veya kanuni mirasçılar arasında sağlar arası tasarruflarla intikalinde, önalım hakkı yoktur. Bu hallerde, veraset belgesi veya kanuni mirasçılığın belgelenmesi kaydıyla, devir ve intikal Yönetim Kurulu kararı ile pay defterine kaydedilecektir.

d) Şirketin (B) ve (C) Grubu hisseleri hamiline yazılıdır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirket Bilgilendirme Politikası; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilgiyi, Şirketin geçmiş performansını ve gelecek beklentilerini

tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir ve kolay ulaşılabilir bir şekilde, yerli/yabancı pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar, çalışanlar, müşteriler ve ilgili yetkili kurumlar gibi tüm menfaat sahipleri ile eşit bir biçimde paylaşarak sürekli, etkin ve şeffaf bir iletişim sağlamaktır.

Şirketin bilgilendirme politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu kararları ve diğer ilgili mevzuat kapsamında yer alan hususlar gözetilerek yürütülmekte olup, bu çerçevede açıklanması istenilen hususlar zamanında, tam ve doğru olarak kamuoyuna duyurulur.

Şirketin bilgilendirme politikasının oluşturulmasında ve politika da yapılacak değişikliklerde Yönetim Kurulu yetkilidir. Bilgilendirme politikası ve politikada yapılacak değişiklikler, Yönetim Kurulu'nun onayını takiben Şirket internet sitesinde yayımlanır ve yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında da ortakların bilgisine sunulur.

9. Özel Durum Açıklamaları

2013 yılı içinde Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca gönderilen özel durum açıklamalarının sayısı **77 adettir**. Özel Durum Açıklamalarımızın hepsi zamanında yapılmıştır. Bu nedenle Sermaye Piyasası Kurulu tarafından herhangi bir yaptırım uygulanmamıştır.

Hisselerimiz yurt dışı borsalara kote olmadığı için İMKB dışında bir borsada özel durum açıklaması yapılmamıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Bak Ambalaj AŞ.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ilkesi doğrultusunda zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, düşük maliyetli ve kolay erişilebilir bilgi sunumunu sağlamak amacıyla, etkin ve periyodik olarak güncellenecek bir internet sitesi oluşturmuştur. Şirketimiz internet sitesinin adresi www.bakambalaj.com.tr'dir. Sitemizde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm Madde 1.11.5'te sayılan detayda bilgilere yer vermek üzere çalışmalarımız sonuçlanmış olup, aşağıdaki bilgilere yer verilmiştir.

- Vizyon ve Strateji bilgilerine,
- Ticaret sicil bilgilerine,
- Son durum itibarıyla ortaklık yapısına,
- Son durum itibarıyla yönetim kurulu üyelerine,
- İmtiyazlı paylara ilişkin bilgilere,
- Esas sözleşmenin son haline,
- Son beş yıllık faaliyet raporlarına,
- Özel durum açıklamalarına,
- Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'na,

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

- Son iki yıl içinde yapılan genel kurul toplantılarına ilişkin ka-tilanlar cetveli ve toplantı tutanaklarına,
- Son iki yıl içinde yapılan genel kurul toplantılarının gündem-lerine,
- Vekâleten oy kullanma formuna,
- Periyodik mali tablo ve bağımsız denetim raporlarına,
- İzahname ve halka arz sirkülerlerine,
- Sıkça sorulan sorular bölümüne,
- Sermaye piyasası araçlarının değerine etki edebilecek yöne-tim kurulu toplantı tutanaklarına,

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret AŞ., gerçek kişi nihai hakim pay sahibi /sahiplerinin dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arın-dırılması suretiyle hazırlanan ortaklık yapısına internet sitemiz-de yer verilmiştir.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Bak Ambalaj AŞ. içeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin oluş-turulmuş yasal düzenlemelere tam olarak uyulması için gerekli tedbirleri almayı ve bu konuda politika geliştirmeyi şirket kül-türünün bir amacı olarak görmektedir. Bu amaç ile Yönetim Kurulu Başkanı, üyeleri, denetçileri ve tüm personeli, ayrıca meslek veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi ola-bilecek durumdakiler ile onlarla temasları nedeniyle doğrudan ve dolaylı olarak bilgi sahibi olabileceklerin bu bilgileri kendileri veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanmalarını yasaklamıştır. Bu konumda olabilecek Yönetim Kurulu Üye-leri ve üst düzey yöneticiler Faaliyet Raporlarında ve İnternet sitesinde yer almaktadır.

Belirtilen görev ve fonksiyonlarda çalışanların isim listesi aşağıda yer almaktadır.

Ali Enver BAKIOĞLU

Yönetim Kurulu Başkanı

Sertaç BAKIOĞLU

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Cem BAKIOĞLU

Yönetim Kurulu Üyesi

Erol NARİN

Yönetim Kurulu Üyesi

Halil BAYRAKTAR

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ali Nail KUBALI

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Asım Okan ERDEM

Bak Ambalaj A.Ş. – Genel Müdür

Özge ENGİN

Bakioğlu Holding A.Ş. – Denetim Koordinatörü

Aziz Ufuk TEZER

Bakioğlu Holding A.Ş. – Finansman Koordinatörü

Özgür GÜNERİ

Bakioğlu Holding A.Ş. – İnsan Kaynakları Koordinatörü

Oğuz Kağan DAĞ

Bak Ambalaj A.Ş. – Mali İşler Bölüm Yöneticisi

Atila ÖZYEĞEN

Bak Ambalaj A.Ş. – Üretim Bölüm Yöneticisi

Burak GÜRHAN

Bak Ambalaj A.Ş. – Bakım Bölüm Yöneticisi

Hasan Tahsin ERŞEN

Bak Ambalaj A.Ş. – Strateji ve İş Geliştirme Bölüm Yöneticisi

Vedat ÇAT – Bak Ambalaj A.Ş. – Ar-Ge ve Kalite Bölüm

Yöneticisi

Hüsnü Koray ERGİNCAN – Bak Ambalaj A.Ş. – İnsan

Kaynakları Bölüm Yöneticisi

Tuğba GÜRES

Bak Ambalaj A.Ş. – Satış ve Pazarlama Bölüm Yöneticisi

Ömer ALTINÖZ

Bakioğlu Holding A.Ş. – Finansman Bölüm Yöneticisi

Güliden GİRGİN

Bakioğlu Holding A.Ş. – Finansal Kontrolör

Ogan YOLDAŞ

Bakioğlu Holding A.Ş. – Bütçe ve Mali Analiz Uzmanı

Emre ERDİL

Bakioğlu Holding A.Ş. – Denetim Bölüm Yöneticisi

Rabia Mutlu ERKOVAN

Bak Ambalaj A.Ş. – Maliyet Muhasebesi Takım Lideri

Şennur ŞENÖZ

Bak Ambalaj A.Ş. – Genel Muhasebe Takım Lideri

Mustafa İÇLİARDIÇ

Bakioğlu Holding A.Ş. – Finansman Takım Lideri

Ayşegül BÜTÜN

Bak Ambalaj A.Ş. – İş Geliştirme Mühendisi

Burcu ÖZENÇ

Bak Ambalaj A.Ş. – Bütçe Raporlama Uzmanı

Duygu UĞURDUR

Bak Ambalaj A.Ş. – Maliyet Muhasebesi Bütçe Raporlama

Sorumlusu

Evre ÖZEN

Bakioğlu Holding A.Ş. – Finansal Kontrolör Yardımcısı

Erçetin ÖZ

Bak Ambalaj A.Ş. – Bilgi Sistemleri Takım Lideri

Yelda KARADEDE

Bakioğlu Holding A.Ş. – Denetim Uzmanı

Feride TANRIKULU

Bakioğlu Holding A.Ş. – Denetim Sorumlusu

Bülent SÖNMEZ

Yeminli Mali Müşavir

Mehmet Arif CİN

Vergi Denetim Uzmanı

Ferda ACAR

Vergi Denetim Sorumlusu

Kaan NARİN

İç Denetmen

Zeynep OKUYAN GÖKYILMAZ

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali A.Ş. –

Sorumlu Ortak Baş denetçi

Esat Serdar DAŞCI

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali A.Ş.

–Denetçi

Emre GÜN

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali A.Ş.–

Denetçi Yardımcısı

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimizle ilgili menfaat sahipleri genel kurul toplantıları, özel durum açıklamaları ve basın bültenleri ile bilgilendirilmektedir. Çalışanların bilgilendirilmesi amacıyla ayrıca kurumsal portal oluşturulmuştur.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Ekip ruhunun oluşturulması, etkin ve verimli iş ilişkilerinin kurul-ması amacıyla kurum içi iletişimi artırıcı çalışmalar yapılmaktadı-r. Yönetime katılım her zaman teşvik edilmekte, çalışanların önerileri kurum içi portal aracılığıyla toplanarak dikkatle değ-erlendirilmekte ve dikkate değer bulunanlar ödüllendirilmektedir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Hızla globalleşen dünyamızda rekabetin ulusal değil uluslarara-sı bir boyut kazandığı, dolayısı ile firmaların sadece yerel pazar ve kaynakları dikkate alarak hareket etme olanağının kalmadığı bu ortamda şirketimiz kalıcı olabilmek ve sürekli gelişebilmek için çalışanlarının şirket hedeflerine profesyonel ve yaratıcı katılımlarını sağlayıcı İnsan Kaynakları politikalarını belirlemiş ve uygulamaya almıştır.

Amacımız; çalışanlarımızın, hedeflerimize uygun yetkinliklere sahip olarak ve bunlarla verimliliklerini en üst düzeye çıkararak, performanslarını iş sonuçlarına tam olarak yansıtmasını sağla-maktır. Bu doğrultuda; beklenen yetkinlikleri taşıyan adayların şirketimize kazandırılması, hedef ve stratejiler paralelinde insan kaynağına etkin ve doğru yatırım yapılması, katılımcı kariyer planlaması, hedef ve yetkinlik bazlı, şeffaf ve adil performans yönetimi, odaklandığımız anahtar konuları oluşturmaktadır. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere İnsan Kaynakları Bölümü, İş birimlerimizin yapılması, ihtiyaç ve beklentileri doğrultu-

sunda yapılmış olup tüm insan kaynakları konularında ilgili birimlere gereken desteği vermektedir. Çalışanlardan ayrımcılık ile ilgili şikayet gelmemiştir. Şirketimiz “Etik İlkelerimiz” kitapçı-ğı hazırlanmış olup, çalışanlarımızla paylaşılmıştır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgi-ler

Günümüz rekabet koşullarında üstünlük sağlamanın en önemli unsurlarından birinin müşterilerimize en iyi hizmeti sunmak olduğunun bilincindeyiz. Bu amaç ile mal ve hizmet-lerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyetini sağla-maya yönelik her türlü tedbir alınmıştır. Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin talepleri süratle karşılanır ve gecikmeler hakkında süre bitimi beklemeden bilgilendirilir. Mal ve hizmet-lerde kalite standartlarına uyulur ve standardın korunmasına özen gösterilir. Bu amaçla kaliteye ilişkin belirli bir garanti sağlanır. Standardın altında kalan mal ve hizmetler telafi ve tazmin edilir.

17. Sosyal Sorumluluk

Ambalaj ürünlerinin çevreye etkileri ve genel olarak gıdaların sağlıklı ambalajlarda tüketilmesi konusunda, İl Sağlık Müdürlüğü, Tarım İl Müdürlüğü ve Belediyelerle temas halinde olu-narak halkın bilgilendirilmesi ve yasal düzenlemeler yapılması hususunda çalışmalar yürütülmektedir. Bu güne kadar çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan dava olmadığı gibi faaliyetlere ilişkin çevresel etki değerlendirme raporları da yoktur.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

a) Yönetim Kurulu Başkanı

Ali Enver BAKIOĞLU

b) Yönetim Kurulu Üyeleri

Sertaç BAKIOĞLU (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Cem BAKIOĞLU

Erol NARİN

Asım Okan ERDEM (Genel Müdür)

Halil BAYRAKDAR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Ali Nail KUBALI (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Yönetim Kurulu Üyelerinin, Bak Ambalaj A.Ş. dışında Bakioğ-lu Holding'e bağlı ortaklıklarda ve iştiraklerde Yönetim Kurulu Üyelikleri ve Denetim Görevleri vardır.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu üyeleri fleksibil ambalaj konusunda, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geç-mişe sahip olan kişiler aday gösterilerek seçilmişlerdir. Yöne-

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

tim kurulu üyelerimiz, etkin ve sağlıklı bir yönetim sistemi çerçevesinde şirket değerinin yükseltilmesi için gereken önerileri yapabilecek, alınan kararların amaçlanan hedefe yönelik olarak uygulamasını izleyebilecek yetkinliktedir.

Yönetim Kurulu üyeleri, mali tablo ve raporları okuyup, analiz edebilen, şirketin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip, yönetim kurulunun ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantıların tamamına katılma olanağına ve kararlılığına sahip üyelerdir.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu İle Stratejik Hedefleri

Yapılmakta olan yatırımlarla teknolojiye çağrı yakalamayı ve bu sayede ulaştığımız üretim kapasitesiyle kalite ve maliyet yönlerinden uluslararası düzeyde rekabet edebilecek ölçekte bir işletme olmayı hedeflemekteyiz. Bu amaçla ambalaj sektöründeki gelişmeler yakından izlenmekte, yetişmiş ve kaliteli insan kaynakları yönetimi ile kalifiye elemanlar istihdam edilmektedir. Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek kamuya açıkladığımız misyonumuz, sürekli eğitimlerle kendini geliştiren dinamik ekibimizle profesyonel bir anlayış içinde, güvenilir, yüksek kaliteli ürün ve hizmetler sunarak mutlak müşteri memnuniyetine ulaşmaktır.

Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek kamuya açıklanan vizyonumuz, rekabet avantajlarına ve yüksek kalite standartlarına sahip, fleksibil ambalaj sektörünün dünyada önde gelen kuruluşlarından biri olmaktadır.

Yönetim Kurulumuz yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri, her ay yaptığı toplantılarda tartışmakta ve firmanın performansını değerlendirmektedir. Söz konusu stratejik hedeflerin oluşturulması, onaylanması ve uygulanması süreci hakkındaki bilgi ile yönetim kurulunun şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmesi ve aksayan yönlerin iyileştirilmesi yine rutin olarak yapılan aylık yönetim kurulu toplantılarında görüşülmektedir. Bu stratejik hedefler aylık toplantılarda irdelenmekte ve onaylanmaktadır.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulumuz her ay yaptığı toplantılarda mali ve ekonomik durumla ilgili hususları değerlendirmektedir. Risk yönetimi ve stratejiler günün değişen piyasa koşullarına göre günlük ve aylık toplantılarda gözden geçirilmektedir. Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması Bakioğlu Holding tarafından da ayrıca değerlendirilmektedir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimiz ana sözleşmesinde, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yö-

neticilerin Yetki ve Sorumluluklarını düzenleyen 8., 9., 10., 11., 12., maddeler aşağıda yer almaktadır.

YÖNETİM KURULU MADDE 8-

Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanununun hükümleri içerisinde pay sahipleri arasından seçilecek beş veya yedi üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yönetilir.

Yönetim Kurulu üye adedi beş olduğu takdirde (3) adedi, yedi olduğu takdirde (4) adedi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği, (A) grubu pay sahibi adaylar arasından; Yönetim Kurulunun diğer üyeleri ise B grubu pay sahibi adaylar arasından seçilecektir.

YÖNETİM KURULUNUN SÜRESİ MADDE 9 -

Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl için seçilirler. Süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilir. Genel Kurul gerek görürse, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI MADDE 10 -

Yönetim Kurulu, Şirket işleri ve işlemleri gerektirdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması zorunludur. Başkanın veya azadan yarısının arzusu üzerine Yönetim Kurulunun toplanması gereklidir. Kararlar mevcut azaların çoğunluğu ile verilir.

ŞİRKETİ İLZAM MADDE 11 -

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek her türlü belgelerin, yapılacak işlem ve addolunacak sözleşmelerin şirketi ilzam edebilmesi için bunların şirket unvanı altına konmuş şirketi temsil yetkili kişinin veya kişilerin imzasını taşıması şarttır. Şirketin temsil ve ilzamu yetkili imzaların tescil ve ilanı zorunludur.

YÖNETİM KURULUNDA GÖREV BÖLÜMÜ MADDE 12 -

Yönetim Kurulu, temsil ve yönetim yetkisinin (Türk Ticaret Kanununda devredilemez yetkileri dışında kalan yetkilerini) tamamını veya bir kısmını Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uyarınca devretmeye yetkilidir. Yönetim yetkisinin devri ile ilgili hususlar, Türk Ticaret Kanununun 367. maddesi uyarınca düzenlenecek bir iç yönerge ile belirlenir.

Yönetim Kurulu tarafından görev ve sorumlulukların sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi amacıyla Denetimden sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturularak görev alan-

ları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı belirlenir ve kamuya açıklanır.

Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulacak komitelerle ilgili düzenlemelerine uyulur.

23. Yönetim Kurulu Faaliyet Esasları

- Yönetim kurulu toplantılarının gündeminin belirlenmesi yöntemi;

Yönetim Kurulu toplantı gündemi, bağlı olduğumuz holding Yönetim Kurulu Başkan Sekreteri ile şirketimiz Genel Müdür Sekreterliğinin ortaklaşa çalışması ile yazılı hale getirilir. Gündem maddeleri genellikle bir önceki ayın toplantısında görüşülüp karara bağlanan hususların uygulaması veya sonuçları hakkında bilgilendirmeler ile ilgili kişilerin görüşülmesini istediği konuların yukarıda belirtilen sekreterliklere bildirilmesi yoluyla oluşur.

- Yönetim kurulunun dönem içindeki toplantı sayısı, toplantıya katılım ve toplantıya çağrı yöntemleri ve süreçleri;

Yönetim Kurulu genellikle her ay toplanır. Katılım tamdır. Toplantıya çağrılar e-mail yöntemiyle olup en az bir hafta önceden yapılır.

- Yönetim kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimini sağlamak üzere bir sekreterya kurulup kurulmadığı;

Holding Yönetim Kurulu Başkan Sekreterliği gündem hakkında bilgilendirmek ve toplantıyla ilgili iletişimi sağlamak üzere görevlendirilmiştir.

- Yönetim kurulu toplantılarında farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin karar zaptına geçirilip, geçirilmediği ve yazılı olarak şirket denetçilerine iletilip iletilmediği;

Yönetim Kurulu toplantılarında konular ayrıntılı olarak tartışılır. Ortaya çıkan farklı görüşler tek tek tartışılır ve uygulanacak olan görüş seçilerek karara bağlanır. Farklı görüşlerin karar zaptına geçirilmesi uygulaması yoktur.

- Yönetim kurulu toplantılarında bağımsız üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin karşı oy gerekçelerinin kamuya açıklanıp açıklanmadığı;

Yönetim Kurulu toplantılarında bağımsız üye bulunmamaktadır.

- Aşağıda yer alan konularda yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılımın sağlanıp, sağlanmadığı;

- Şirketin faaliyet göstereceği konuların belirlenmesi ile iş ve finansman planlarının onaylanması; KATILIM TAMDİR.
- Genel kurulun olağan/olağanüstü toplantıya çağırılması ve toplantının organizasyonu ile ilgili konular; KATILIM TAMDİR.
- Genel kurula sunulacak yıllık faaliyet raporunun kesinleştirilmesi; KATILIM TAMDİR.
- Yönetim kurulu başkanının, başkan vekilinin seçilmesi ve yeni üye atanması; KATILIM TAMDİR.
- İdari birimlerin oluşturulması veya faaliyetlerine son verilmesi; KATILIM TAMDİR.
- İcra başkanının/genel müdürün atanması veya azledilmesi; KATILIM TAMDİR.
- Komitelerin oluşturulması; KATILIM TAMDİR.
- Birleşme, bölünme, yeniden yapılanma; şirketin tamamının veya duran varlıklarının %10'unun satılması veya %10'unun üzerinde tutarlarda yatırım yapılması; aktif toplamının %10'un üzerinde tutarlarda gider yapılması; KATILIM TAMDİR.
- Şirketin temettü politikasının, dağıtılacak dönem karı miktarının tespit edilmesi; KATILIM TAMDİR.
- Sermaye artırımını veya azaltımı; KATILIM TAMDİR.

- Toplantı sırasında yönetim kurulu üyesi tarafından yöneltilen soruların karar zaptına geçirilip geçirilmediği;

Yönetim Kurulu toplantılarında tartışmalar sözlü olarak yapılmakta olup, sorular veya karşı görüşler zapta geçirilmemektedir. Nihai olarak oy çokluğu ile alınan kararlar karar defterine kaydedilmektedir.

- Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkının tanınıp, tanınmadığı;

Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı veya veto hakkı tanınmamıştır.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket yönetim kurulu üyeleri için şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı uygulanmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle işlem yapmaları ve rekabet etmeleri halinde gerekçesi ve bundan dolayı oluşabilecek çıkar çatışmaları konusu ile şim-diye kadar karşılaşılmamıştır.

25. Etik Kurallar

Şirket kültürünün ve yönetiminin değişmez ana ilkesi olan temel prensipler (Takım olarak sonuç odaklı çalışmak, güven, sürekli gelişim, mücadelelilik, atlatma çözümlere başvurmamak, paylaşım, yardımlaşma, takipçilik, açık iletişim, işi bir bütün olarak sahiplenme, dürüstlük, güvenilirlik, uygunluk, sosyal so-

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

rumluluk) çerçevesinde «Etik İlkeler» ayrı bir doküman olarak düzenlemiş ve çalışanlara açıklanmıştır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

- Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla denetimden sorumlu komite yanında kurumsal yönetim komitesi veya başkaca komite/ler oluşturulup oluşturulmadığı,

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE:

Komite Başkanı : Halil BAYRAKDAR
Üye : Ali Nail KUBALI
Tel : 0 232 376 74 50 (Bak Ambalaj AŞ.)

Başlıca görevleri:

- Komite'nin genel görev ve sorumlulukları şunlardır;
- Şirket içi denetim mekanizmalarını yürütüp bağımsız dış denetim ile koordinasyonu sağlamak.
- İç ve dış denetim süreçlerini gözetlemek.
- Bağımsız dış denetçilerin bağımsızlıklarını güçlendirmek. Denetimin etkin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri almak.
- Finansal raporlamaya ilişkin sürecin kalitesini artırmak.
- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetmek.
- Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşundan alınacak hizmetleri belirlemek ve Yönetim Kurulu'nun hizmetine sunmak.
- Bağımsız denetçinin bağımsızlık kriterleri karşısındaki durumunu, bağımsızlık beyanını ve bağımsız denetim kuruluşundan alınabilecek ilave hizmetleri değerlendirmek.
- Bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komite'ye iletilen Bağımsız denetim kapsamında ulaşılan tespitleri, ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK'nın muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini; bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulamaya önerisini; ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirmek.
- Şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirkete ulaşan şikayetleri incelemek ve sonuca bağlamak, Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemek.

- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerinin mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetleyip, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmek.

- Şirket iç denetim birimi tarafından düzenlenen iç denetim raporunu incelemek, değerlendirmek ve Yönetim Kurulu'na rapor sunmak. Ayrıca bağımsız denetçi tarafından iç kontrol ile ilgili olarak yapılan uyarı ve tavsiyelerin uygulamaya konulup konulmadığını araştırmak.

- Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemeler ve TTK ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

- Yönetim Kurulu tarafından talep edilen diğer gözetim ve izleme faaliyetlerini yerine getirmek.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ:

Komite Başkanı : Ali Nail KUBALI
Üye : Halil BAYRAKDAR
Sertaç BAKIOĞLU
Tel : 0 232 376 74 50 (Bak Ambalaj AŞ.)

Başlıca görevleri:

- Komite'nin kurumsal yönetim ile ilgili görevleri aşağıdaki gibidir;**

- Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulamadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu'na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak.

- Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak.

- Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmek.

- Kamuya açıklanacak "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek.

- Şirket Bilgilendirme Politikası'nı oluşturmak ve bunun yürütülmesinden sorumlu olmak.

- Yönetim Kurulu tarafından talep edilen ve kurumsal yönetimle ilgili olan diğer faaliyetleri yerine getirmek.

b. Komite'nin aday gösterme ile ilgili görevleri aşağıdaki gibidir;

- Yönetim Kurulu üyeleri için aday teklifleri toplamak ve Şirketçe ve ilgili mevzuat tarafından belirlenmiş olan kriterlere uygun olup olmadığı hakkında değerlendirmeler yapıp bunun sonucunda oluşan raporu (teklifi) Yönetim Kurulu'na sunmak.

- Adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konusunda politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak.

- Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturmak ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak.

- Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunmak.

- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirme ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalarını belirlemek ve bunların gözetimini yapmak.

RİSKİN ERKEN YÖNETİM KOMİTESİ:

Komite Başkanı : Ali Nail KUBALI
Üye : Halil BAYRAKDAR
Hasan Tahsin ERŞEN
Tel : 0 232 376 74 50 (Bak Ambalaj AŞ.)

Başlıca görevleri:

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riski erken teşhis etmek.

- Şirket'in varlığına yönelmiş güncel bir tehlike ya da tehlike potansiyelini bertaraf etmek amacıyla alınması gereken önlemleri belirlemek.

- Şirkete yönelmiş güncel bir tehlike bulunmasa bile Şirket'in ülke, piyasa ve sektör koşulları ekonomide karşılaştığı veya karşılaşılabileceği tehlikelerden uzak tutulması anlamında risk yönetimi yapmak.

- Başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemi oluşturulması için görüş sunmak.

- Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

Şirketimiz Bak Ambalaj AŞ., Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı tarafından gönderilen her türlü ilke ve prensiplerle ilgili talimatları zamanında ve doğru olarak uygulamak için azami çabayı sarf etmektedir.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

- Yönetim kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler;

- Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı Genel Kurulda belirlenen tutarlarda huzur hakkı almakta olup, ayrıca Yönetim Kurulu üyelerinin üçüne ücret ödenmektedir. Bunların dışında faydalandıkları menfaat ve haklar bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin mali haklarının tespitinde yönetim kurulu üyelerinin performansına dayalı olacak ve şirketin performansını yansıtabilecek bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır. Üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında da kredi kullandırmamış ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

2013 yılı faaliyet raporumuzda yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanımız Sermaye Piyasası Kurulunun 2013/04 sayılı Bülteninde yayınlanan formata göre hazırlanmış olup, 2014 yılında 03.01.2014 tarihli 28871 No'lu resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu II.17-1 Seri No'lu Kurumsal Yönetim Tebliğine göre revize edilecektir.

DİĞER HUSUSLAR

- Son üç yıl içinde ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.
- İlgili faaliyet döneminde Şirket'in mali durumunu etkileyebilecek bir dava ya da bir kamu denetimi olmamış, mevzuatlara aykırı bir durum yaşanmamıştır.
- Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davalar olmamıştır. Devam etmekte olan davalar için ilgili karşılık rakamı mali tablolara yansıtılmıştır.
- Hesap dönemi içinde yapılan özel denetim ve kamu denetimleri sonucunda Şirket'in finansal ya da operasyonel sonuçlarını etkileyebilecek nitelikte bir durum ortaya çıkmamıştır.
- Şirket'in yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgilere finansal tablolarda yer verilmiştir.
- Faaliyet dönemi sona erdikten sonra Şirket'te meydana gelen ve ortakların, alacaklıların, diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan bir olay olmamıştır.
- 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 118.420.734 TL olan özkaynak seviyesi ile, 36.000.000 TL olan sermayenin varlığının fazlasıyla korunduğu görülmektedir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Bakioğlu Holding Anonim Şirketinin doğrudan bağlı şirkettir.

Şirketimiz, Bakioğlu Holding Anonim Şirketi ve Bakioğlu Holding Anonim Şirketi bünyesinde bulunan diğer şirketlerle hizmet ve mal alımı/satımı şeklinde hukuki işlemler gerçekleştirmiştir. Hem mal/hizmet sağlayıcısı hem de mal/hizmet alıcısı olarak hukuki işlemlere taraf olunmuştur.

Bu hukuki işlemlerin hiçbiri Bakioğlu Holding Anonim Şirketi'nin veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca uygun bir karşılık alınmaksızın gerçekleştirilmemiştir. Bakioğlu Holding Anonim Şirketi'nin veya onun bağlı şirketlerinin girişimi, menfaati veya çıkarı uyarınca şirketin zararına hiçbir tedbire başvurulmamıştır. Söz konusu işlemlerin tümü emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde piyasa koşullarına uygun şekilde gerçekleştirilmiştir.

Hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilgi dahilinde olan şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edininim sağlanmıştır. Bakioğlu Holding Anonim Şirketi ve diğer bağlı şirketler lehine alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede şirketin zararı bulunmamaktadır, bu sebeple zararın denkleştirilmesi gereken bir durum da gerçekleşmemiştir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetim Raporu

İçindekiler

	Sayfa
Finansal tablolar hakkında bağımsız denetçi raporu	66-67
Finansal durum tablosu	68-69
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	70
Özkaynak değişim tablosu	71-72
Nakit akış tablosu	73
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	74-140

Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Ortakları'na;

Giriş

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket)'ne ait 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir. Ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı TTK'nın 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378.maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Şirket Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, söz konusu komiteyi 3 Ekim 2013 tarihinde kurmuş olup, komite 3 üyeden oluşmaktadır. Komite kurulduğu tarihten rapor tarihine kadar Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik 1 defa toplanmış ve hazırladığı raporu Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Diğer husus

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını bir başka bağımsız denetim şirketi tarafından, tam kapsamlı denetime tabi tutulmuştur. Söz konusu bağımsız denetim şirketi 15 Mart 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir. Finansal tablo dipnotu 2'de belirtilen düzeltme kayıtları ise tarafımızca denetlenmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Zeynep Okuyan Gökyılmaz, SMMM

Sorumlu Denetçi

3 Mart 2014

İstanbul, Türkiye

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle

finansal durum tablosu

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

	Notlar	Cari dönem 31 Aralık 2013	(Yeniden düzenlenmiş-Not 2)	(Yeniden düzenlenmiş-Not 2)
			Geçmiş dönem 31 Aralık 2012	Geçmiş dönem 31 Aralık 2011
Varlıklar				
Dönen varlıklar		126.285.147	90.874.121	91.081.408
Nakit ve nakit benzerleri	3	24.728.940	10.049.532	13.646.299
Ticari alacaklar				
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5, 15	1.377.506	1.015.496	1.387.809
- İlişki olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	45.652.993	41.289.179	40.521.887
Diğer alacaklar				
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		35.711	50.707	64.744
Stoklar	6	40.320.021	28.552.024	24.895.410
Peşin ödenmiş giderler	9	2.657.273	2.079.698	6.757.737
Diğer dönen varlıklar	10	11.512.703	7.837.485	3.807.522
Duran varlıklar		110.795.969	92.762.133	63.316.223
Diğer alacaklar				
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		316	178	178
Finansal yatırımlar		52	43	43
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	7	300.000	141.223	412.509
Maddi duran varlıklar	7	107.246.624	91.269.181	61.739.273
Maddi olmayan duran varlıklar				
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8	1.225.273	1.295.735	1.158.139
Peşin ödenmiş giderler	9	2.023.704	55.773	6.081
Toplam varlıklar		237.081.116	183.636.254	154.397.631

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle

finansal durum tablosu

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

	Notlar	Cari dönem 31 Aralık 2013	(Yeniden düzenlenmiş-Not 2)	(Yeniden düzenlenmiş-Not 2)
			Geçmiş dönem 31 Aralık 2012	Geçmiş dönem 31 Aralık 2011
Yükümlülükler				
Kısa vadeli yükümlülükler		80.360.107	63.218.873	42.756.382
Kısa vadeli borçlanmalar	4	9.173.272	47.707	66.633
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları	4	9.434.278	13.758.395	2.227.115
Diğer Finansal Yükümlülükler	4	564.504	-	-
Ticari borçlar				
-İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 15	28.762.807	18.165.035	15.616.038
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	29.184.865	28.086.059	21.492.680
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	1.566.506	1.391.544	2.049.266
Ertelenmiş gelirler	14	836.997	817.873	926.252
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	-	41.946	306.279
Kısa vadeli karşılıklar				
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	672.622	662.675	-
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	41.989	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		122.267	247.639	72.119
Uzun vadeli yükümlülükler		38.300.275	20.398.614	21.424.310
Uzun vadeli borçlanmalar	4	28.736.465	12.593.072	14.961.346
Diğer ticari borçlar				
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		-	6.687	12.281
Ertelenmiş gelirler	14	287.632	-	-
Uzun vadeli karşılıklar				
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	4.559.930	3.801.456	2.599.677
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	4.716.248	3.997.399	3.851.006
Toplam yükümlülükler		118.660.382	83.617.487	64.180.692
Özkaynaklar		118.420.734	100.018.767	90.216.939
Ödenmiş sermaye	16	36.000.000	36.000.000	36.000.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kap-samlı giderler				
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artış fonu	16	11.965.221	-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(908.250)	(758.325)	(437.415)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	124.305	124.305	124.305
Geçmiş yıllar karları		64.652.787	54.530.049	54.530.049
Net dönem karı		6.586.671	10.122.738	*
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		237.081.116	183.636.254	154.397.631

(*) Not 2.2.1'de belirtildiği üzere geçmiş yıl mali tabloları yeniden düzenlenmiş olup 2011 yılı karı geçmiş yıl karları ile birlikte gösterilmiştir.

İlişikte 74 ile 140'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İlişikte 74 ile 140'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

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

	(Yeniden düzenlenmiş-Not 2)	
	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hâsılat	18	197.419.724
Satışların maliyeti (-)	18	(163.565.056)
Brüt kar	33.854.668	35.606.002
Genel yönetim giderleri (-)	19	(15.045.745)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(6.929.017)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	19	(415.749)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	11.497.186
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(8.294.591)
Esas faaliyet karı	14.666.752	14.589.929
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	3.277.220
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	22	(421.928)
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı	17.522.044	14.946.040
Finansman gelirleri	23	1.067.124
Finansman giderleri (-)	23	(10.733.043)
Vergi öncesi kar	7.856.125	12.709.314
Vergiler		
-Dönem vergi gideri	24	(1.142.872)
-Ertelenmiş vergi gideri	24	(126.582)
Dönem karı	6.586.671	10.122.738
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		
<i>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler</i>		
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı fonu	12.594.969	-
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme vergi etkisi	(629.748)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(187.406)	(401.138)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm vergi etkisi	37.481	80.228
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	11.815.296	(320.910)
Toplam kapsamlı gelir	18.401.967	9.801.828
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kar (TL)	17	0,00018

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait
özsermaye değişim tablosu

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılma- yacak birikmiş diğer kapsamlı gider		Birikmiş kârlar	
	Kârdan ayrılan Ödenmiş sermaye	Kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç fonu
	Geçmiş yıllar kârları	Geçmiş yıllar kârları	Net dönem kârı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2013 itibarıyla (önceden raporlanan)	36.000.000	124.305	-	54.066.968
Yeniden düzenlemenin etkisi (Not 2.2)	-	-	-	35.666
Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Not 2.2)	-	-	-	437.415
1 Ocak 2013 itibarıyla (yeniden düzenlenen)	36.000.000	124.305	-	54.530.049
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı fonu, vergi sonrası	-	-	-	11.965.221
Net dönem karı	-	-	-	6.586.671
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(149.925)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	11.965.221
Transferler	-	-	-	10.122.738
31 Aralık 2013 itibarıyla	36.000.000	124.305	11.965.221	64.662.787
1 Ocak 2012 itibarıyla (önceden raporlanan)	36.000.000	124.305	-	54.066.968
Yeniden düzenlemenin etkisi (Not 2)	-	-	-	35.666
Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Not 2.2)	-	-	-	437.415
Net dönem karı	-	-	-	10.122.738
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(320.910)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	10.122.738
31 Aralık 2012 itibarıyla (Yeniden düzenlenen)	36.000.000	124.305	-	54.530.049

İlişikte 74 ile 140'ncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait
özsermaye değişim tablosu

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider)		Birikmiş kârlar		
	Ödenmiş sermaye	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış planları yeniden ölçüm kayıpları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç fonu	
			Geçmiş yıllar Net dönem kârları	Toplam öz kaynaklar	
1 Ocak 2011 itibarıyla	36.000.000	124.305	-	37.432.828(*)	(*) 73.557.133
Net dönem karı	-	-	-	16.624.140	- 16.624.140
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	16.624.140	- 16.624.140
31 Aralık 2011 itibarıyla (önceden raporlanan)	36.000.000	124.305	-	54.056.968	(*) 90.181.273
Yeniden düzenlemenin etkisi (Not 2)	-	-	-	35.666	- 35.666
Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Not 2.2)	-	-	(437.415)	437.415	-
31 Aralık 2011 itibarıyla (Yeniden düzenlenen)	36.000.000	124.305	(437.415)	54.530.049	- 90.216.939

(*) Not 2.2.1'de belirtildiği üzere geçmiş yıl mali tabloları yeniden düzenlenmiş olup 2011 yılı karı geçmiş yıl karları ile birlikte gösterilmiştir.

İlişte 74 ile 140'ıncı sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait

nakit akış tablosu

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

	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi kar		7.856.125	12.709.314
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları	20	8.245.653	6.520.977
Şüpheli alacak karşılığı, net	5	15.143	102.515
Kıdem tazminatı karşılığı	12	766.447	901.395
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	22	-	(128.714)
Maddi duran varlık satış (karı)/zararı	22	(121.655)	12.514
Kullanılmamış izin karşılığı	12	80.914	360.402
Faiz geliri	22	(252.219)	(310.577)
Faiz gideri	23	1.481.966	910.348
İşçi davaları karşılığı	12	41.989	-
Diğer karşılıklar / (karşılıkların ters çevrilmesi)		(44.807)	315.684
Gerçekleşmemiş kur farkları		2.420.481	98.276
Forward gider tahakkukları	4, 23	564.504	-
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net kar		21.054.541	21.492.134
Varlık ve kaynaklardaki değişimler:			
Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar		1.417.807	(497.494)
Diğer alacaklar		14.996	14.037
Stoklar		(11.456.031)	(3.269.975)
Diğer dönen varlıklar		(3.675.218)	(4.029.963)
Diğer duran varlıklardaki azalış			
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(2.545.507)	4.628.348
Uzun vadeli ticari alacaklar		(138)	-
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar		5.652.544	9.136.782
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		306.756	(108.379)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		174.962	(657.722)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	311.477
Diğer kısa vadeli karşılıklar ve diğer yükümlülükler		(125.374)	175.520
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		10.819.338	27.194.765
Ödenen vergiler		(1.184.818)	(2.624.288)
Ödenen kıdem tazminatı	12	(221.537)	(425.642)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		9.412.983	24.144.835
Yatırım faaliyetleri:			
Tahsil edilen faiz		252.219	310.577
Yatırım amaçlı duran varlık satış hasılatı		-	400.000
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	7, 8	(12.206.122)	(36.616.011)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı		299.360	28.376
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(11.654.543)	(35.877.058)
Finansal faaliyetler:			
Alınan krediler		31.920.103	10.960.942
Kredilerin geri ödemesi		(13.749.918)	(1.998.345)
Ödenen faiz		(1.249.217)	(827.141)
Finansal faaliyetlerinden sağlanan net nakit		16.920.968	8.135.456
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		14.679.408	(3.596.767)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3	10.049.532	13.646.299
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3	24.728.940	10.049.532

İlişte 74 ile 140'ıncı sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket"), 02 Şubat 1973 tarihinde İzmir'de kurulmuş, tescilli bir sermaye şirkettir. Şirket'in genel merkezinin adresi Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10002 Sokak No:45 Çiğli / İzmir'dir. Şirket'in çoğunluk hisseleri Bakioğlu Holding A.Ş.'ne aittir. Halka açıklık oranı %48,58 olan (31 Aralık 2012 - %48,58) Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu tıfdruck baskı, flekso baskı ve baskısız ambalaj malzemesi üretimidir.

Şirket'in finansal yatırımlarında %0,0008 oranında temsil edilen Ataer Enerji Otoproduksiyon San. ve Tic. A.Ş. bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay	Pay	Pay	Pay	Pay	Pay
Hissedar	oranı (%)	tutarı (TL)	oranı (%)	tutarı (TL)	oranı (%)	tutarı (TL)
Bakioğlu Holding A.Ş.	%48,67	17.520.000	%48,67	17.520.000	%48,67	17.520.000
Halka arz	%48,59	17.492.711	%48,59	17.492.711	%48,59	17.492.711
Diğer	%2,74	987.289	%2,74	987.289	% 2,74	987.289
Ödenmiş sermaye	%100	36.000.000	%100	36.000.000	%100	36.000.000

Şirket'in yıl içerisinde çalışan ortalama personel sayısı 415'dir (31.12.2012 – çalışan ortalama personel sayısı 359'dur).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Mart 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. 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. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler dışında ve rayiç değerden taşınan arsalar ve türev enstrümanlar hariç, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır.

SPK'nın tebliğleri istinaden TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılarak başlıcaları ekte sunulan birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişiklikleri uygulanmıştır;

- Ticari alacaklar, vadeli senetler, borç senetleri ve satıcılar için reeskont hesaplanması,
- Sabit kıymetlerin faydalı ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi ile itfa edilmesi,
- Arsa ve arazilerin yeniden değerlendirilmiş bedelleri üzerinden yansıtılması,
- TMS 19 kapsamında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların ayrılması,
- Ertelenmiş vergi düzeltmeleri,
- Finansal varlıklar için değer düşüklüğü kaydedilmesi,
- TMS 37 kapsamında karşılıkların muhasebeleştirilmesi,
- TMS 18 kapsamında gelirlerin muhasebeleştirilmesi.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve düzenlenir. Buna göre, 31 Aralık 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli finansal durum tabloları karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerine ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmiştir.

2.2.1 Söz konusu düzeltmelerin 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012 Yeniden düzenlenmiş	1 Ocak 2012 Önceden raporlanan	Düzeltilme farkları
Ticari alacaklar (1)	41.909.696	43.503.883	(1.594.187)
Stoklar (1)	24.895.410	23.598.744	1.296.666
Maddi duran varlıklar (2)	61.739.273	62.619.776	(880.503)
Diğer dönen varlıklar (4)	4.655.732	13.274.423	(8.618.691)
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net (5)	3.851.006	5.064.696	(1.213.690)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (4)	306.279	4.086.093	(3.779.814)
Birikmiş karlar	54.530.049	54.056.968	473.081
Emeklilik planından aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu (3)	(437.415)	-	(437.415)

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- (1) 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla satış ve maliyetlerinin TMS 18'e göre düzeltme etkisi.
- (2) 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar hesabında yer alan bir sabit kıymet grubunun ekonomik ömür hesaplamasındaki geriye dönük olarak yapılan düzeltmenin ve bina sabit kıymet grubu içerisinde yer alan arsa bakiyelerinin üzerinden hesaplanmış olan birikmiş amortiman ve cari dönem etkilerinin geriye dönük düzeltilmesi.
- (3) SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karara istinaden TMS 19 - Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıpların özkaynaklar altında muhasebeleştirilmenin etkisi. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihli finansal durum tablosunda geçmiş yıllar karları içerisinde gösterdiği 437.415 TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş aktüeryal zararı aynı tarihli finansal durum tablosunda emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp fonu içerisine sınıflandırmıştır.
- (4) Diğer dönen varlıklar hesap grubu içerisinde gösterilen 3.779.814 TL tutarında peşin ödenen kurumlar vergisi, dönem karı vergi yükümlülüğü hesabı ile netlenmiştir. Diğer dönen varlıklar hesap grubu içerisinde yapılan diğer sınıflamalar 2.2.3'te belirtilmiştir.
- (5) Yapılan düzeltmelerin vergi etkileri.

2.2.2 Söz konusu düzeltmelerin 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012 Yeniden düzenlenmiş	31 Aralık 2012 Önceden raporlanan	Düzeltilme farkları
Ticari alacaklar (1)	42.304.675	44.547.649	(2.242.974)
Stoklar (1)	28.552.024	27.095.191	1.456.833
Diğer dönen varlıklar (6)	7.837.485	9.908.017	(2.070.532)
Maddi duran varlıklar (2)	91.269.181	92.499.530	(1.230.349)
Kısa dönem çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (4)	662.675	216.537	446.138
Dönem karı vergi yükümlülüğü (6)	41.946	2.359.955	(2.318.009)
Uzun dönem çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (5)	3.801.456	3.476.567	324.889
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net (7)	3.997.399	5.483.493	(1.486.094)
Emeklilik planından aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu (3)	(758.325)	-	(758.325)
Birikmiş karlar	54.530.049	54.056.968	473.081
Net dönem karı	10.122.738	10.891.440	(768.702)

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- (1) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla satış ve maliyetlerinin TMS 18'e göre düzeltme etkisi ve varlıklarda değer düşüklüğü etkisinin geriye dönük düzeltilmesi.
- (2) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar hesabında yer alan bir sabit kıymet grubunun ekonomik ömür hesaplamasındaki geriye dönük olarak yapılan düzeltmenin ve bina sabit kıymet grubu içerisinde yer alan arsa bakiyelerinin üzerinden hesaplanmış olan birikmiş amortiman ve cari dönem etkilerinin geriye dönük düzeltilmesi.
- (3) SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karara istinaden TMS 19 - Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıpların özkaynaklar altında muhasebeleştirilmenin etkisi. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihli finansal durum tablosunda geçmiş yıllar karları içerisinde gösterdiği 437.415 TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş aktüeryal zararı aynı tarihli finansal durum tablosunda emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp fonu içerisine sınıflandırmıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı içerisinde gösterdiği 320.910 TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş aktüeryal zararı aynı tarihli finansal durum tablosunda emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp fonu içerisine sınıflandırmıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş toplam emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp fonu 758.325 TL'dir.

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihli kapsamlı gelir tablosunda satılan malın maliyeti, araştırma-geliştirme giderleri, satış pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri hesabında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş sırasıyla 271.599 TL, 5.748 TL, 7.355 TL ve 36.208 TL tutarlarındaki toplam 320.910 TL tutarındaki aktüeryal zararı diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırmıştır.

- (4) Kısa dönem kullanılmamış izin karşılığına ilişkin yapılan düzeltmenin etkisidir. Kısa dönem çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar hesap grubu içerisinde yapılan diğer sınıflamalar 2.2.3'te belirtilmiştir.
 - (5) Uzun dönem kullanılmamış izin karşılığına istinaden yapılan düzeltmenin etkisidir.
 - (6) Diğer dönen varlıklar hesap grubu içerisinde gösterilen 2.318.009 TL tutarında peşin ödenen kurumlar vergisi, dönem karı vergi yükümlülüğü hesabı ile netlenmiştir. Diğer dönen varlıklar hesap grubu içerisinde yapılan diğer sınıflamalar 2.2.c'de belirtilmiştir.
 - (7) Yapılan düzeltmelerin vergi etkileri.
- 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosuna uygun olması amacıyla 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunda yeniden düzenlemeler yapılmıştır;
- 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait hasılat hesap grubu içerisinde gösterilen 6.000.838 TL tutarındaki müşterilere yansıtılan navlun-nakliye gelirleri pazarlama gideri hesap grubu içerisindeki navlun-nakliye gideri ile netlenmiştir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.3 SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in bilançosunda ve kapsamlı gelir tablosunda çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda ve 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- diğer alacaklar hesap grubu içerisinde gösterilen 2.327.175 TL tutarındaki KDV alacağı diğer dönen varlıklar hesabına,
- dönen varlık hesap grubu içerisinde gösterilen 1.127.958 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler ile 951.740 TL tutarındaki stoklar için verilen sipariş avansları kısa vadeli peşin ödenmiş gider hesabına,
- diğer duran varlıklar hesap grubunda gösterilen 55.771 TL tutarındaki uzun dönem peşin ödenmiş giderler uzun vadeli peşin ödenmiş giderler hesabına,
- finansal borçlar hesap grubu içerisinde gösterilen 13.758.394 TL tutarındaki uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları hesabına,
- diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubu içerisinde gösterilen toplam 1.391.544 TL tutarındaki personele ödenecek ücretler ve personele ilişkin vergi ve SGK giderleri çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabına,
- diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubu içerisinde gösterilen 817.873 TL tutarındaki alınan avanslar ertelenmiş gelirler hesabına,
- borç karşılıkları hesap grubu içerisinde gösterilen 311.790 TL ve 315.684 tutarlarındaki sırasıyla kullanılmamış izin karşılıkları ve personel prim karşılıkları çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar hesabına,
- finansman giderleri hesap grubu içerisinde gösterilen 3.790.884 TL tutarındaki müşteri ve satıcı hesaplarına ilişkin kur farkı giderleri esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına,
- finansman gelirleri hesap grubu içerisinde gösterilen 3.078.168 TL tutarındaki müşteri ve satıcı hesaplarına ilişkin kur farkı gelirleri esas faaliyetlerden gelirler hesabına,
- finansman gelirleri ve giderleri hesap grupları içerisinde gösterilen sırasıyla 92.614 TL ve 67.129 TL tutarlarındaki reeskont gelir ve giderleri, esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler hesaplarına,
- finansman gelirleri hesap grubu içerisinde gösterilen 310.577 TL tutarındaki vadeli mevduat faiz geliri yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına,
- finansman gelirleri hesap grubu içerisinde gösterilen 867.012 TL tutarındaki nakit ve nakit benzerlerine ilişkin kur farkı gelirleri yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına,
- finansman giderleri hesap grubu içerisinde gösterilen 937.678 TL tutarındaki nakit ve nakit benzerlerine ilişkin kur farkı giderleri yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına,
- diğer faaliyet gelirleri hesap grubu içerisinde gösterilen 12.514 TL tutarındaki sabit kıymet satış zararları yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına sınıflandırılmıştır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ayrıca yukarıda bahsedilen yürürlüğe giren formatlar uyarınca Şirket'in cari dönem finansal durum tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından 31 Aralık 2011 tarihli finansal durum tablosunda da çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Yapılan sınıflamalar şunlardır:

- diğer alacaklar hesap grubu içerisinde gösterilen 1.070.650 TL tutarındaki KDV alacağı diğer dönen varlıklar hesabına,
- dönen varlık hesap grubu içerisinde gösterilen 848.210 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler ile 5.909.527 TL tutarındaki verilen stoklar için verilen sipariş avansları peşin ödenmiş gider hesabına,
- diğer duran varlıklar hesap grubunda gösterilen 6.080 TL tutarındaki uzun dönem peşin ödenmiş giderler uzun vadeli peşin ödenmiş giderler hesabına,
- finansal borçlar hesap grubu içerisinde gösterilen 2.226.755 TL tutarındaki uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları hesabına,
- diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubu içerisinde gösterilen toplam 2.049.266 TL tutarındaki personele ödenecek ücretler ve personele ilişkin vergi ve SGK giderleri çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabına,
- diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubu içerisinde gösterilen 926.252 TL tutarındaki alınan avanslar ertelenmiş gelirler hesabına sınıflandırılmıştır.

2.3 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.4 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları ile arazi ve arsalarla uygulanan yeniden değerlendirme dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) - Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi gelir tablosunda muhasebeleştirilmekteydi. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal haklarının sunumunda oluşan değişiklik kapsamında, kısa vadeli borç karşılıklarında sunulan kullanılmamış izin karşılıkları, geriye dönük olarak kısa ve uzun vadeli borç karşılıkları olarak sınıflandırılması sonuçlarında oluşan değişikliklerin Şirket finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak Not 2.2'de açıklanmıştır.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'un ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da öz kaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Söz konusu standart sadece sunum esasları ile ilgilidir ve Şirket'in verdiği açıklamalar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılacağı ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Standardın Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “TFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. Aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapılmış ve geçiş hükümleri kolaylaştırılmıştır. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS’deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Finansal Raporlama:

TMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecek ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme TFRS 13’ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme - Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMSK, Haziran 2013’de TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye yarılanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar - Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler - UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart’ın zorunlu bir geçersizlik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS’ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010-2012 dönemi’ ve ‘2011-2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. İi) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3’ün kapsamında olmadığı ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13’deki portföy istisnasının finansal varlık, finansal yükümlülük ve diğer sözleşmelere uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 14 - Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplara İlişkin Geçici Standart

UMSK bu standardı Ocak 2014’de yayınlamıştır. UFRS 14, UFRS’yi ilk kez uygulayan fiyatları regüle edilen işletmelerin, fiyat regülasyonu ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları UFRS’ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen UFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart, Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayınlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibariyle geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.2’de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Şirket’in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket’in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Şirket’in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iade, indirim ve iskontoların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Kira gelirleri dönemsel tahakkuk esasına göre, faiz gelirleri etkin faiz yöntemi esasına göre kaydedilir. Bir alacak için değer düşüklüğü karşılığı ayrıldığında, Şirket, ilgili alacağın taşınan değerini, söz konusu alacağın orijinal etkin faiz oranını baz alarak iskonto ettiği gelecekteki tahmin edilen nakit akışına göre, geri kazanılabilir değerine indirmekte ve bu iskontoyu faiz geliri olarak kaydetmektedir. Temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının olduğu tarihte gelir yazılırlar.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ve net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Şirket’in ilk madde ve malzeme stokları fifo, yarımamül ve mamül stokları ortalama maliyet yöntemi ile değerlendirilmektedir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, arazi ve arsalar dışında maliyet bedellerinden birikmiş amortismanların ve eğer varsa, değer düşüklüğü-nün indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle endeksenerek raporlama dönemindeki Türk Lirası’nın alım gücüne getirilmesinde aktive ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar nominal değerleriyle gösterilmiştir. Maddi duran varlıklar için amortisman, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımların nominal değerleri üzerinden varlıkların tahmini faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Maddi duran varlıklar, rayiç değerlerinden yansıtılan arsalar haricinde, maliyet değerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve eğer var ise, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Maliyet değeri ile rayiç değeri arasındaki fark öz sermayenin altında “Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artış fonu” hesabında ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak yansıtılmaktadır. Rayiç değer çalışması Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslı Güneybatı Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 14 Ocak 2014 tarihinde yapılmıştır. Arsaların rayiç değerleri piyasa fiyatlarına göre tespit edilmiştir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve itfa edilmeye başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Amortisman enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve maddi duran varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabi tutulmamışlardır. Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerine göre yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

	Oran (%)
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	4 - 5
Binalar	2 - 25
Makine, tesis ve cihazlar	2,5 - 25
Taşıt araçları	2 - 50
Döşeme ve demirbaşlar	2,5 - 50

Maddi duran varlıkların kayıtlı değerlerinin varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir.

Bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortisman tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerini bilançodan çıkarır, Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortisman tabi tutulurlar.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, ilk olarak maliyet bedeline alım işlemiyle direkt ilişkili maliyetler eklenerek ölçülmektedir. Defter değeri, maliyete eklenme prensiplerinin oluşması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkulün bir parçasının değiştirilmesi için katlanılan maliyeti de kapsamaktadır.

Arsalardan oluşan yatırım amaçlı gayrimenkuller rayiç değerlerinden yansıtılmıştır. Arsaların rayiç değerleri piyasa fiyatlarına göre tespit edilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL’nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payları alış yılından itibaren 3 ile 15 yıl arasındaki ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarlarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen makul değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar; yakın gelecekteki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, ihracat-iç pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından oluşmaktadır.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali yine kapsamlı gelir tablosuna kayıt edilir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir.

İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansal maliyet olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansal maliyet oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Yatırım maliyeti ile ilişkilendirilen finansman giderleri yatırım süreci boyunca aktifleştirilir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmakta olup Şirket'in, raporlanan dönemler içerisinde herhangi bir özellikli varlığı bulunmamaktadır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte makul değerleri ile müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, ilk olarak makul değer ve ilgili finansal varlıkla direkt olarak ilişkilendirilebilen işlem masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden finansal tablolara alınır. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisine dâhil edilmiştir. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir.

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Şirket'in alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Finansal araçlar

Etkin faiz yöntemi

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

Krediler ve alacaklar (Ticari Alacaklar)

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık

veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülmür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, TMS 39 (Finansal Araçlar: Kayda Alma ve Ölçüm)'a göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, alım satım amaçlı olarak tanımlanarak finansal tablolarda diğer kısa vadeli finansal borçlara gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılırlar ve gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler gelir tablosuna yansıtılır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları kapsamlı gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Hisse başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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

Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; finansal sonuçlara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya kurucu yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyid edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dâhil edilmemektedir.

Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Olmaması durumunda 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 (Not 2.2.1 ve Not 2.2.2).

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kiralama işlemleri

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve ödülleri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama, kiralama döneminin başında kiralanmış olan varlığın rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o günkü indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, bakiye borç üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal masraflar arasında tahsis edilir. Finansal masraflar düşüldükten sonra ilgili finansal kiralama borçları, finansal kiralama borçları olarak kayıtlara alınır. Finansal maliyetin faiz unsuru, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve ödüllerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket üst düzey yöneticileri Şirket'in tek bir alanda faaliyet göstermesini göz önünde bulundurarak stratejik kararlarını Şirket'in tüm faaliyetlerini kapsayacak şekilde almaktadırlar. Bu nedenle, TFRS 8. "Faaliyet Bölümleri"ndeki ilgili hükümler doğrultusunda, Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup, finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özkaynak ile ilişkilendirilen işlemlerle ilgili ise doğrudan özkaynak hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

a) Tanımlanan fayda planı:

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Şirket, finansal tablolardaki kıdem tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihi itibariyle iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

b) Tanımlanan katkı planları:

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Nakit akış tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Aşırı risk yoğunlaşması

Yoğunlaşma, birden fazla karşı tarafın benzer iş faaliyetleriyle veya aynı coğrafi bölgede faaliyetlerle iştigal etmesi veya ekonomik, siyasi ve diğer koşullardaki değişmeler nedeniyle sözleşme yükümlülüklerini karşılama becerilerini etkileyecek benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları sonucunda ortaya çıkmaktadır. Yoğunlaşma, Şirket performansının belirli bir sektörü etkileyen gelişmelere karşı göreceli duyarlılığını ifade etmektedir.

Aşırı risk yoğunlaşmasını önlemek için, çeşitlendirilmiş bir portföyün sürdürülmesine odaklanmaya yönelik belirgin şartlar içermektedir. Tanımlanan kredi (alacak) riski yoğunlaşmaları bu doğrultuda kontrol edilmekte ve yönetilmektedir. Hem ilişki hem de sektör seviyelerinde risk yoğunlaşmasını yönetmek için grup, seçici riskten korunma işlemleri kullanılmaktadır.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket’in önemli muhasebe tahmini aşağıdaki gibidir:

- Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. 31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 4.208.882 TL, 3.476.567 TL ve 2.599.677 TL’dir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır.
- Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler Not 2.5’te açıklanmıştır.
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.
- Şirket, arsalarını rayiç değerlerinden taşımaktadır. Yeniden değerlendirme çalışması güncel piyasa koşulları dikkate alınarak, piyasa yaklaşımı yöntemiyle yapılmıştır. Şirket, belli dönemler itibariyle arsalarını ve diğer maddi duran varlıklarında değer düşüklüğü değerlendirmesi yapmaktadır.
- Şirket, dönem sonu itibariyle türev enstürmanlarını gerçeğe uygun değerinden finansal tablolarına yansıtmaktadır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Nakit			
- TL bakiyesi	2.165	2.975	2.937
- Yabancı para bakiyesi	5.241	5.310	3.854
Bankalar			
- TL vadeli mevduatlar	12.022.439	-	589.520
- TL vadesiz mevduatlar	130.085	71.237	3.602
- Yabancı para vadeli mevduatlar	7.341.250	-	6.109.500
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	5.227.760	9.970.010	6.936.886
Toplam	24.728.940	10.049.532	13.646.299

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların ortalama vadeleri 1 ay olup (31 Aralık 2012 - yoktur; 31 Aralık 2011 - 1 aydan az) ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık %9,30'dur (31 Aralık 2012 - yoktur; 31 Aralık 2011 - %11,50).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yabancı para vadeli mevduatların ise vadeleri 1 ay olup ağırlıklı etkin faiz oranı %2,80 'dir (31 Aralık 2012 - yoktur; 31 Aralık 2011 - 1 aydan az yabancı para vadeli mevduat %5,20 etkin faiz oranı ile).

Yabancı para mevduatın döviz detayı Dipnot 25'te açıklanmıştır. Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup herhangi bir risk bulunmamaktadır. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden geliri de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

4. Finansal borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli krediler	9.173.272	47.707	66.633
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	9.434.278	13.758.395	2.227.115
Diğer finansal yükümlülükler	564.504	-	-
Kısa vadeli finansal borçlar	19.172.054	13.806.102	2.293.748
Uzun vadeli banka krediler	28.736.465	12.593.072	14.961.346
Uzun vadeli finansal borçlar	28.736.465	12.593.072	14.961.346
Toplam finansal borçlar	47.908.519	26.399.174	17.255.094

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Finansal borçlar (devamı)

a) Krediler:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar:						
Avro cinsinden banka kredileri	1,33	8.589.262	-	-	-	-
TL cinsinden krediler	5	584.010	-	47.707 (*)	-	66.633 (*)
		9.173.272		47.707		66.633

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısmı:

Avro cinsinden banka kredileri	3,81-5,5	9.397.399	5,26	7.995.918	5,73	2.227.115
GBP cinsinden banka kredileri	4	36.879	4,27	5.762.477	-	-
		9.434.278		13.758.395		2.227.115
Uzun vadeli krediler:						
TL cinsinden banka kredileri	10,57	7.090.198	-	-	-	-
Avro cinsinden banka kredileri	3,81-5,5	13.745.617	5,26	12.593.072	5,73	9.101.044
GBP cinsinden banka kredileri	4,00	7.900.650	-	-	4,06	5.860.302
		28.736.465		12.593.072		14.961.346
Toplam		47.344.015		26.399.174		17.255.454

(*) Sıfır faizli günlük banka kredilerinden oluşmaktadır

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin büyük bölümü ihracat döviz kredilerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
2013	-	-	8.894.514
2014	-	5.112.427	2.761.881
2015	10.607.811	4.942.303	2.761.884
2016	18.128.654	2.538.342	543.067
Toplam	28.736.465	12.593.072	14.961.346

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	3 aya kadar	3 ay ile 1 yıl arası	1 yıl ile 5 yıl arası	Toplam
- 31 Aralık 2013				
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	28.924.235	-	-	28.924.235
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	2.120.805	8.757.458	7.541.517	18.419.780
Toplam	31.045.040	8.757.458	7.541.517	47.344.015
- 31 Aralık 2012:				
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	17.520.975	-	-	17.520.975
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	1.707.062	4.388.012	2.783.125	8.878.199
Toplam	19.228.037	4.388.012	2.783.125	26.399.174
- 31 Aralık 2011:				
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	5.864.400	-	-	5.864.400
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	66.633	2.452.718	8.871.703	11.391.054
Toplam	5.931.033	2.452.718	8.871.703	17.255.454

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Finansal borçlar (devamı)

b) Diğer finansal yükümlülükler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türev enstrümanları gider tahakkukları	564.504	-	-
Toplam	564.504	-	-

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla forward türev araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan para birimi cinsi	Satılan para birimi cinsi	Nominal tutar	İşlem tarihi	Kapanış tarihi
TL	EUR	2.000.000	26 Eylül 2013	15 Aralık 2016

Şirket bir bankadan değişken faiz oranlı 2.000.000 Eur tutarında kullanmış olduğu krediye ait değişken liboru yine aynı banka ile yaptığı türev anlaşması ile sabitlemiştir.

Şirket, ticari faaliyetleri içerisinde döviz cinsi borçlarını kur riskinden ve değişken kredilerin faiz dalgalanmasından koruma amacı ile türev araçlar kullanmaktadır.

5. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Müşteri cari hesapları	46.542.504	42.124.087	41.488.022
	46.542.504	42.124.087	41.488.022
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(782.921)	(767.778)	(665.263)
Eksi: Reeskont	(106.590)	(67.130)	(300.872)
	45.652.993	41.289.179	40.521.887
İlişkili taraflardan ticari alacaklar, net (Not 15)	1.377.506	1.015.496	1.387.809
Toplam	47.030.499	42.304.675	41.909.696

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları, Avro ve GBP cinsinden olan ticari alacaklar için sırasıyla yıllık %9,11, %0,25, %0,26 ve %0,56 (31 Aralık 2012 – sırasıyla yıllık %5,95, %0,33, %0,14 ve %0,54; 31 Aralık 2011 – sırasıyla yıllık %11,04, %0,62, %1,34 ve %1,12) olup ağırlıklı ortalama vadeleri 3-4 ay aralığındadır (31 Aralık 2012 – 3-4 ay aralığında; 31 Aralık 2011 – 3-4 ay aralığında).

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçen alacaklar (*)	373.341	3.139.590	2.424.424
0-30 gün vadeli	11.768.738	8.854.416	10.779.373
31-60 gün vadeli	11.893.051	11.642.621	11.471.672
61-90 gün vadeli	8.150.261	8.618.031	7.621.907
91-180 gün vadeli	13.073.173	8.256.985	9.612.320
181 gün ve üzeri	1.771.935	1.793.032	-
Toplam (reeskont dahil)	47.030.499	42.304.675	41.909.696
Müşteri cari hesapları, net	45.652.993	41.289.179	40.521.887
İlişkili taraflardan ticari alacaklar, net (Not 15)	1.377.506	1.015.496	1.387.809
Toplam	47.030.499	42.304.675	41.909.696

(*) Şirket ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak karşılık ayırmıştır. Şirket yönetimi karşılığı ayrılmış olan 782.921 TL tutarındaki şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin bulunmadığını düşünmektedir.

31 Aralık 2013 itibarıyla ticari alacakların 43.808.205 TL'lik kısmı Eximbank sigortası ve akreditif ile teminat altına alınmıştır (31 Aralık 2012 – 29.915.451 TL; 31 Aralık 2011 – 24.650.486 TL) (Not 11).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları için müşterilerinden almış olduğu teminat çek ve senetleri tutarı toplam 335.000 TL'dir (31 Aralık 2012 – 4.537.234 TL; 31 Aralık 2011 – 2.071.585 TL) (Not 11).

Şüpheli alacak karşılığının cari yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	767.778	665.263
Ayrılan karşılık tutarı	15.143	102.515
31 Aralık	782.921	767.778

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

b) Kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	29.339.183	28.178.669	21.848.781
Tenzil: Reeskont	(154.318)	(92.610)	(356.101)
	29.184.865	28.086.059	21.492.680
İlişkili taraflara ticari borçlar, net (Not 15)	28.762.807	18.165.035	15.616.038
Toplam	57.947.672	46.251.094	37.108.718

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ticari borçların iskonto edilmiş taşınan değerinin hesaplanmasında kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları, Avro ve GBP cinsinden olan ticari borçları için sırasıyla yıllık %9,11, %0,25, %0,26 ve %0,56 (31 Aralık 2012 – sırasıyla yıllık %5,95, %0,33, %0,14 ve %0,54; 31 Aralık 2011 – sırasıyla yıllık %11,04, %0,62, %1,34 ve %1,12) olup süresi 2-3 ay aralığındadır (31 Aralık 2012 – 3 ay aralığında; 31 Aralık 2011 – 2-3 ay aralığında).

6. Stoklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hammadde ve malzemeler	17.036.564	11.040.827	8.821.765
Yarı mamuller	3.275.034	2.885.292	2.319.672
Mamuller	19.886.035	14.464.014	13.632.894
Ticari mallar	116.063	116.063	116.063
Diğer stoklar	6.325	45.828	5.016
	40.320.021	28.552.024	24.895.410

31 Aralık 2013 itibarıyla 8.886.451 TL tutarında mamul, konsinye depodaki, antrepodaki ve yoldaki mamullerden oluşmaktadır (31 Aralık 2012 – 6.484.666; 31 Aralık 2011 – 4.862.592 TL).

31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde herhangi bir rehin/haciz bulunmamaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, stokların tamamı üzerinde sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2012 ve 2011 – tamamı üzerinde sigorta teminatı bulunmaktadır).

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

7. Maddi duran varlıklar

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013		31 Aralık 2013			
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden değerlendirme artış fonu (Not 16)	Kapanış
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	6.828.601	-	-	-	12.436.192	19.264.793
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	576.917	35.800	-	110.200	-	722.917
Binalar	16.253.990	320.772	-	2.215.120	-	18.789.882
Makine, tesis ve cihazlar	101.921.288	1.355.365	(602.263)	11.741.565	-	114.415.955
Taşıtlar	3.112.787	170.767	(65.254)	133.858	-	3.352.158
Döşeme ve demirbaşlar	31.831.590	3.821.361	(185.360)	660.892	-	36.128.483
Özel maliyetler	335.445	-	-	-	-	335.445
Yapılmakta olan yatırımlar	8.713.582	6.432.341	(7.236)	(14.865.635)	-	273.052
	169.574.200	12.136.406	(860.113)	(4.000)	12.436.192	193.282.685
Tenzil: Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(123.899)	(32.457)	-	-	-	(156.356)
Binalar	(1.368.736)	(400.113)	-	-	-	(1.768.849)
Makine, tesis ve cihazlar	(59.430.225)	(4.110.350)	467.582	-	-	(63.072.993)
Taşıtlar	(1.483.187)	(534.938)	44.887	-	-	(1.973.238)
Döşeme ve demirbaşlar	(15.715.392)	(3.315.238)	169.939	-	-	(18.860.691)
Özel maliyetler	(183.580)	(20.354)	-	-	-	(203.934)
	(78.305.019)	(8.413.450)	682.408	-	-	(86.036.061)
Net defter değeri	91.269.181					107.246.624

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2012 Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	6.828.601	-	-	-	6.828.601
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	576.917	-	-	-	576.917
Binalar	10.129.494	109.200	-	6.015.296	16.253.990
Makine, tesis ve cihazlar	86.333.667	580.750	-	15.006.871	101.921.288
Taşıtlar	2.448.222	312.263	(19.915)	372.217	3.112.787
Döşeme ve demirbaşlar	25.240.909	5.066.029	(120.007)	1.644.659	31.831.590
Özel maliyetler	321.940	13.505	-	-	335.445
Yapılmakta olan yatırımlar	1.516.797	30.235.828	-	(23.039.043)	8.713.582
	133.396.547	36.317.575	(139.922)	-	169.574.200
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(93.747)	(30.152)	-	-	(123.899)
Binalar	(1.102.494)	(266.242)	-	-	(1.368.736)
Makine, tesis ve cihazlar	(56.220.070)	(3.210.155)	-	-	(59.430.225)
Taşıtlar	(1.188.027)	(301.798)	6.638	-	(1.483.187)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.888.584)	(2.932.392)	105.584	-	(15.715.392)
Özel Maliyetler	(164.352)	(19.228)	-	-	(183.580)
	(71.657.274)	(6.759.967)	112.222	-	(78.305.019)
Net defter değeri	61.739.273				91.269.181

Cari yıl amortisman ve itfa payı giderlerinin 7.695.000 TL (2012: 6.077.431 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 516.993 TL (2012: 426.470 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 22.299 TL (2012: 6.393 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 11.361 TL (2012: 10.683 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 311.975 TL (2012 - 386.639 TL) tutarındaki kısmı ise stoklara dahil edilmiştir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla tamamen amorti olmuş ve halen kullanılmakta olan maddi duran varlıkların maliyet değerleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yer altı ve yer üstü düzenleri	23.908	23.908	4.127
Taşıtlar	204.384	173.692	173.115
Döşeme ve demirbaşlar	8.756.779	6.946.139	5.566.291
Özel maliyetler	87.462	87.462	87.462
	9.072.533	7.231.201	5.830.995

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin tutarı 300.000 TL (31 Aralık 2012 - 141.223 TL ve 31 Aralık 2011 - 412.509 TL)'dir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller arsalandan oluşmakta olup, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla rayiç değerleri ile yansıtılmıştır (31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla maliyeti ile yansıtılmıştır). 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla rayiç değerleri ile taşınan arsaların maliyet tutarı 141.223 TL (31 Aralık 2012 - 141.223 TL ve 31 Aralık 2011 - 412.509 TL)'dir.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2013 Kapanış
Diğer maddi olmayan varlıklar	2.497.269	69.716	-	4.000	2.570.985
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(1.201.534)	(144.178)	-	-	(1.345.712)
Net defter değeri	1.295.735	(74.463)	-	-	1.225.273

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2012 Kapanış
Diğer maddi olmayan varlıklar	2.212.966	298.436	(14.132)	-	2.497.269
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(1.054.827)	(147.649)	942	-	(1.201.534)
Net defter değeri	1.158.139	150.787	(13.190)	-	1.295.735

31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla tamamen amorti olmuş ve halen kullanılmakta olan maddi olmayan duran varlıkların maliyet değerleri sırasıyla 721.617 TL, 612.330 TL ve 504.472 TL'dir

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

9. Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Stoklar için verilen avanslar	1.249.109	951.740	5.909.527
Diğer kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	1.408.164	1.127.958	848.210
Toplam	2.657.273	2.079.698	6.757.737

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer uzun vadeli peşin ödenmiş giderler (*)	2.023.704	55.773	6.081
Toplam	2.023.704	55.773	6.081

(*) Diğer uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin önemli bir bölümü sabit kıymetler için tedarikçilere verilen avanslardan oluşmaktadır.

10. Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İade alınacak KDV	2.788.630	2.327.175	2.733.575
Devreden KDV	8.684.040	5.503.294	1.070.650
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	32.942	-	-
Diğer	7.091	7.016	3.297
Toplam	11.512.703	7.837.485	3.807.522

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

11. Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
a) Alınan teminatlar:			
Ticari alacakların korunması (**) (Not 5)	43.808.205	29.915.451	24.650.486
Kefalet (***)	59.919.024	27.820.919	17.900.329
Alınan teminat çek ve senetleri (*) (Not 5)	335.000	4.537.234	2.071.585
Toplam	104.062.229	62.273.604	44.622.400

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in almış olduğu teminat çek ve senetleri 335.000 TL'si (31 Aralık 2012 – 4.537.234 TL; 31 Aralık 2011 – 2.071.585 TL) ticari alacaklar için müşterilerinden almış olduğu teminat mektuplarından oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in ticari alacaklarının tahsilât riskine karşı almış olduğu Eximbank sigortası ve akreditiflerden oluşmaktadır.

(**) Ana ortağın ve diğer grup şirketlerinin vermiş olduğu kefaletlerden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
b) Verilen teminatlar:			
Teminat mektupları	2.167.225	1.824.835	994.229
Teminat senedi (*)	11.018.458	608.958	537.231
Toplam	13.185.683	2.433.793	1.531.460

(*) Teminat senetlerinin önemli bir bölümü Eximbank'a verilen teminat senetlerinden oluşmaktadır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

11. Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRL") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibi olup tamamı TL'den oluşmaktadır.

Şirket tarafından verilen TRL'ler	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu			
TRL'lerin Toplam Tutarı	13.185.683	2.433.793	1.531.460
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen			
Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRL'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla			
Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu	-	-	-
TRL'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D.Diğer Verilen TRL'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRL'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRL'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRL'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	13.185.683	2.433.793	1.531.460
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRL'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı	%11,1	%2,4	%1,7

b) Şarta bağlı yükümlülükler

Devam etmekte olan davalar

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in aleyhine devam etmekte olan davalar kapsamında, geçmişte Şirkette çalışmış 16 personelin Şirket ve SGK aleyhine açmış olduğu itibari hizmet süresinin tespiti davaları bulunmaktadır. İlgili davalar, bahsi geçen eski çalışanlar tarafından, çalıştıkları işin özelliği ve yasaların tanıdığı haklar gereği sigorta primlerinin, diğer statüdeki işçilerden fazla olarak (3A) olarak tanımlanan şekilde ödenmesi gerekirken (1A) şeklinde daha az ödendiği iddiası ile açılmıştır. Anılan davaların bir tanesi Şirket lehine sonuçlanmış ve bir tanesi halen derdest olup, diğer davalar mahkemece kabul edilerek Şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Şirket aleyhine sonuçlanan söz konusu davaların her biri temyiz edilmiş olup temyiz süreçleri halen devam etmektedir.

Bahsi geçen davalar aleyhe sonuçlanmış olsa da kararlar henüz kesinleşmediğinden ve söz konusu hizmet tespitlerine ilişkin hesaplamalar henüz yapılamadığından, şu an için yükümlülük tutarının yeterince güvenilir olarak tespit edilmesi mümkün değildir. Bu ve benzeri gerekçelerle konu ile ilgili finansal tablolara karşılık gideri ayrılmamıştır. Kararların kesinleşmesi halinde mahkeme tarafından ilgili SGK İl Müdürlüğüne iletilecek kararlar uyarınca SGK tarafından ilgili dönemlere ilişkin eksik tahakkuklar hesap edilerek idari para cezaları ve faizi ile birlikte Şirket'ten tahsil edilecektir. Bu aşamada SGK tarafından bir tahakkuk yapılması da mümkün bulunmamaktadır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

12. Kısa ve uzun vadeli karşılıklar**a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar			
Kısa vadeli kullanılmamış izin karşılığı	401.745	346.990	-
Diğer karşılıklar	270.877	315.685	-
	672.622	662.675	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar			
Personel dava karşılığı	41.989	-	-
	41.989	-	-
Toplam	714.611	662.675	-

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	4.208.882	3.476.567	2.599.677
kullanılmamış izin karşılığı	351.048	324.889	-
Toplam	4.559.930	3.801.456	2.599.677

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

12. Kısa ve uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.254 TL (31 Aralık 2012: 3.034 TL) ile sınırlandırılmıştır. 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 bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları, Şirket'in uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	3,83	3,83	4,66
Emeklilik olasılığı (%)	99,41	99,40	99,42

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

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kıdem tazminatı tavanı 3.254 TL'den 3.438 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	3.476.567	2.599.677
Faiz maliyeti	133.152	99.567
Aktüeryel zararlar (*)	187.406	401.138
Hizmet Maliyeti	633.294	801.827
Dönem içerisinde ödenen	(221.537)	(425.642)
31 Aralık	4.208.882	3.476.567

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren bir yıllık dönemde oluşan 187.406 TL tutarındaki aktüeryal zarar, diğer kapsamlı gider olarak muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2012 – 401.138 TL).

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

13. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

İzin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012	
1 Ocak	671.879	311.477	
Cari dönem karşılık gideri	80.914	360.402	
31 Aralık	752.793	671.879	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek personel ücretleri	872.387	777.668	1.266.760
Personel SGK borçları	396.159	350.362	299.679
Çalışanlara ilişkin ödenecek vergiler	297.960	263.514	482.827
Toplam	1.566.506	1.391.544	2.049.266

14. Ertelenmiş gelirler

a) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları	836.997	817.873	926.252
Toplam	836.997	817.873	926.252

b) Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş gelirler	287.632	-	-
Toplam	287.632	-	-

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ertelenmiş gelirler bedelsiz alınan yedek parçalardan oluşmaktadır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

15. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Polibak Plastik Film San. A.Ş. (1)	16.467.504	10.128.345	8.772.263
Bareks Plastik Film Ekstrüzyon San. ve Tic. A.Ş.(1)	8.227.666	5.679.276	4.149.125
Enternasyonal Gravür Tekn. San. ve Tic. A.Ş. (1)	2.801.147	964.788	1.740.185
Baksaş Sigortacılık A.Ş. (2)	911.304	799.879	636.423
Bakioğlu Holding A.Ş. (3)	212.931	-	341.037
Bak-net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş.(4)	42.551	68.575	77.110
Bakiş Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. (5)	83.276	417.082	69.013
Ege Orman Vakfı Ağaçlandırma Ağaç Ürün. İkt. İşl.(7)	7.465	13.769	12.980
Baktrans Taşımacılık Tic. A.Ş. (6)	45.218	109.293	23.690
Ege Vizyon Görsel İştisel Medya A.Ş.(7)	15.420	1.588	12.304
Eksi: İlişkili taraflar Reeskontu (-)	(51.675)	(17.560)	(218.092)
Toplam	28.762.807	18.165.035	15.616.038

- (1) Şirket ortaklarının hissedar olduğu şirket. Hammadde ve demirbaş alımı yapılmakta olup satılan malın maliyeti hesabında kullanılan üretim malzemesi ve amortisman olarak giderleştirilmektedir.
- (2) Şirket ortaklarının hissedar olduğu şirket. Sigorta hizmeti alımı yapılmakta olup satılan malın maliyeti, satış pazarlama ve genel yönetim giderleri hesaplarında giderleştirilmektedir.
- (3) Şirket ortağı. Yönetim hizmetleri alımı yapılmakta olup genel yönetim gideri hesabında giderleştirilmektedir.
- (4) Şirket ortaklarının hissedar olduğu şirket. Bilgi sistemleri hizmeti alımı yapılmakta olup genel yönetim gideri hesabında giderleştirilmektedir.
- (5) Şirket ortaklarının hissedar olduğu şirket. İnşai hizmet alımı yapılmakta olup ilgili sabit kıymet hesaplarıyla ilişkilendirilmektedir.
- (6) Şirket ortaklarının hissedar olduğu şirket. Taşıma hizmeti alımı yapılmakta olup satılan malın maliyeti ve genel yönetim hesaplarında giderleştirilmektedir.
- (7) Şirket ortaklarının hissedar olduğu diğer şirketler.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların iskonto edilmiş tutarının hesaplanmasında kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık TL cinsinden borçları için %9,11 ABD doları cinsinden borçları için %0,25, Avro cinsinden borçlar için %0,26 (2012: TL cinsinden borçlar için %5,95, ABD doları cinsinden borçlar için %0,33, Avro cinsinden borçlar için %0,14; 2011 TL cinsinden borçlar için %11,04, ABD doları cinsinden borçlar için %0,62, Avro cinsinden borçlar için %1,34) olup ağırlıklı ortalama vadeleri 3-4 aydır (2012: 3-4 ay; 2011; 3-4 ay).

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

15. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**b) İlişkili taraflardan yapılan alım işlemleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2013		1 Ocak - 31 Aralık 2012	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Polibak Plastik Film San. A.Ş.	38.857.297	2.431.008	37.698.378	655.659
Bareks Plastik Film Ekstrüzyon San. ve Tic. A.Ş.	22.073.773	1.315.883	17.873.386	186.137
Enternasyonal Gravür Tekn. San. ve Tic. A.Ş.	7.367.299	2.814	6.471.569	1.622
Bakioğlu Holding A.Ş.	4.227.113	9.689	3.893.350	6.861
Ege Orman Vakfı Ağaçlandırma Ağaç Ürün. İkt. İşl.	13.716	-	12.658	-
Ege Orman Vakfı	46.428	-	66.883	-
Baktrans Taşımacılık A.Ş.	555.455	6.088	711.532	6.288
Bak-net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş.	684.720	1.607	1.068.149	2.938
Baksaş Sigortacılık A.Ş.	1.473.212	47.070	1.200.479	12.337
Bakış Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş.	1.753.601	4.094	6.353.334	22.813
Ege Vizyon Görsel İştisel Medya A.Ş.	81.010	41	208.046	267
Polibak Plastic America	1.420	49.756	-	143.920
Toplam	77.135.044	3.868.050	75.557.764	1.038.842

c) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Polibak Plastic America	1.378.830	993.192	1.246.809
Bakioğlu Holding A.Ş.	-	23.807	-
Baktrans Taşımacılık A.Ş.	-	-	95.134
Diğer	-	-	46.260
Eksi: İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	(1.324)	(1.503)	(394)
Toplam (Not 5)	1.377.506	1.015.496	1.387.809

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

15. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**d) İlişkili taraflara yapılan satış işlemleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2013		1 Ocak - 31 Aralık 2012	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Bakioğlu Holding A.Ş.	-	89	400.000	1.095
Polibak Plastik Film San. A.Ş.	2.017.124	224.948	2.118.193	1.116.973
Enternasyonal Gravür Tekn. San. ve Tic. A.Ş.	105.178	688	86.553	6.045
Bareks Plastik Film Ekstrüzyon San. ve Tic. A.Ş.	1.167.902	292.390	341.858	380.466
Baktrans Taşımacılık A.Ş.	21.871	152	22.979	-
Bak-net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş.	1.651	21	20	-
Baksaş Sigortacılık A.Ş.	-	140	9.532	842
Polibak Plastic America	2.066.339	259.964	1.935.497	81.656
Bakış Yapı İnş. San. Tic. A.Ş.	-	194	400	-
Ege Vizyon Görsel İştisel Medya A.Ş.	-	-	-	2.753
	5.380.065	778.586	4.915.032	1.589.830

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler, İcra başkanı, Genel müdür ve departman yöneticilerinden oluşmakta olup, bu yöneticilere sağlanan faydalar ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	3.085.617	2.845.712
Kar payı ve performans ikramiyesi	187.079	156.617
	3.272.696	3.002.329

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

16. Özkaynaklar

Şirket'in 31 Aralık 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay	Pay	Pay	Pay	Pay	Pay
Hissedar	Tutarı		tutarı		oranı	
	oranı (%)	(TL)	oranı (%)	(TL)	(%)	(TL)
Bakioğlu Holding A.Ş.	%48,67	17.520.000	%48,67	17.520.000	%48,67	17.520.000
Halka arz	%48,59	17.492.711	%48,59	17.492.711	%48,59	17.492.711
Diğer	%2,74	987.289	%2,74	987.289	% 2,74	987.289
Ödenmiş sermaye	%100	36.000.000	%100	36.000.000	%100	36.000.000

Bir (1) adet şirket hisse senedi 0,01 TL nominal değerdedir. Sermaye miktarı her biri 1 (Bir) Kuruş (Kr) itibarı değerinde 36.000.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in sermayeyi temsil eden hisse senetleri (A), (B) ve (C) olmak üzere üçe ayrılmaktadır. (A) grubu hisselerine; yönetim kurulunun çoğunluğunu, denetçilerin ise tamamının seçme ve genel kurul toplantılarında her bir hisseye 100 (yüz) oy imtiyazları tanınmıştır. Şirket, (A) grubu hisse senetleri 100.000 TL olup, nama yazılıdır. (B) grubu hisse senetleri 290.000 TL'si olup, hamiline yazılıdır. (C) grubu hisse senetleri 35.610.000 TL'si olup, hamiline yazılıdır.

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 Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 124.305 TL (31 Aralık 2012 – 124.305 TL, 31 Aralık 2011 – 124.305 TL).

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

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

16. Özkaynaklar (devamı)

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

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in Vergi usul kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarında özkaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler (1. ve 2. tertip yasal yedekler)	2.343.951	1.931.166	1.163.098
Olağanüstü yedekler	34.860.740	27.012.893	12.419.599
Net dönem karı	3.116.731	7.847.847	14.593.294
	40.321.422	36.791.906	28.175.991

Temettü

Şirket'in 17 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2012 yılı dağıtılabilir net dönem karının dağıtılmayarak tamamının serbest fevkalade ihtiyatlara ayrılmasına karar verilmiştir.

Diğer fonlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artış fonu (*)	12.594.969	-	-
Vergi etkisi	(629.748)	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (**)	(1.135.313)	(947.906)	(546.769)
Vergi etkisi	227.063	189.581	109.354
Toplam	11.056.971	(758.325)	(437.415)

(*) Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artış fonu

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

16. Özkaynaklar (devamı)

Yeniden değerlendirme fonu, arsaların piyasa rayicinden gösterilmesi nedeniyle oluşmuş farktır. Piyasa rayiç bedel çalışması Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkili bağımsız bir değerlendirme kurulu olan Güneybatı Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 14 Ocak 2014 tarihinde yapılmıştır. Şirket, arsaların rayiç değerleri üzerinde herhangi bir değişim olup olmadığını belirli periyotlarda gözden geçirmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sabit kıymetler hesap grubunda yer alan ve rayiç değerlerinden taşınan arsaların maliyet değerleri 6.828.601 TL (31 Aralık 2012 ve 2011 – 6.828.601 TL)'dir.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihli yeniden değerlendirme fonu hareketleri alttaki gibidir;

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla vergi etkisi netlenmiş	-	-
Yeniden değerlendirme artışı	12.594.969	-
Vergi etkisi (Not 24)	(629.748)	-
31 Aralık itibarıyla	11.965.221	-

17. Hisse başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

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

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net kazancın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedi-ne bölünmesi ile hesaplanır.

Hisse başına düşen net kazanç:

		1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Net dönem karı	A	6.586.671	10.122.737
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	36.000.000.000	36.000.000.000
Hisse başına kazanç (TL)	A/B	0,00018	0,00028

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

18. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Yurtiçi satışlar	39.165.468	49.638.999
Yurtdışı satışlar	160.565.820	142.648.298
	199.731.288	192.287.297
Eksi: İskontolar	(1.969.660)	(1.087.817)
İadeler	(341.904)	(395.515)
Net satışlar	197.419.724	190.803.965
Satışların maliyeti	(163.565.056)	(155.197.963)
Brüt kar	33.854.668	35.606.002

19. Araştırma ve Geliştirme giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım giderleri, Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Araştırma ve geliştirme giderleri:		
Personel	345.555	312.976
Diğer	70.194	84.713
	415.749	397.689

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

19. Araştırma ve Geliştirme giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım giderleri, Genel Yönetim Giderleri (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
İhracat giderleri	2.090.582	1.942.291
Personel	1.953.996	1.891.767
Komisyon	874.566	928.416
Nakliye	805.078	763.802
Seyahat	401.397	379.168
Haberleşme	228.951	221.313
Reklam	115.868	140.413
Amortisman ve tükenme payları	22.299	6.393
Diğer	436.280	575.127
	6.929.017	6.848.690
Genel yönetim giderleri:		
Personel	6.186.559	5.802.107
Danışmanlık	4.884.628	4.187.978
Sigorta	1.083.653	867.169
Amortisman ve tükenme payları	516.993	426.470
Vergi, resim ve harçlar	178.053	195.009
Seyahat	174.606	97.954
Enerji	155.998	184.084
Kira Gideri	134.421	169.132
Haberleşme	83.363	93.488
Diğer	1.647.471	1.547.824
	15.045.745	13.571.215

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

20. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hammadde ve malzeme	127.720.387	124.204.531
Personel	23.429.042	19.670.394
Amortisman ve itfa payları	8.245.653	6.520.977
Danışmanlık	5.158.301	4.211.095
Sarf malzemeleri	5.097.170	4.647.635
Enerji	4.383.140	3.611.810
Diğer	11.921.874	13.149.115
	185.955.567	176.015.557

21. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Alıcı ve satıcı hesapları kur farkı geliri	10.563.754	3.078.168
Hurda satış geliri	192.666	213.947
Diğer gelirler	740.766	977.834
	11.497.186	4.269.949

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kur farkı gideri	7.789.191	3.790.884
Şüpheli alacak gideri	128.620	118.420
Diğer	376.780	559.124
	8.294.592	4.468.428

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Nakit ve nakit benzerleri kur farkı geliri	2.887.037	867.012
Vadeli mevduat faiz geliri	252.219	310.577
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	-	128.714
Sabit kıymet satış karı	137.964	-
	3.277.220	1.306.303
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Nakit ve nakit benzerleri kur farkı gideri	405.619	937.678
Sabit kıymet satış zararı	16.309	12.514
	421.928	950.192

23. Finansman gelirleri / (giderleri)

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Finansman gelirleri		
Finansmandan kaynaklanan kambiyo karları	1.067.124	1.775.154
	1.067.124	1.775.154

Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Finansman giderleri		
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	8.061.150	2.729.288
Forward gider tahakkukları	564.504	-
Kredi faiz gideri	1.481.966	910.348
Kefalet giderleri	500.627	290.930
Banka komisyonları ve masraflar	124.796	81.314
	10.733.043	4.011.880

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

24. Vergiler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi karşılığı	1.142.872	2.359.955	4.086.093
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.142.872)	(2.318.009)	(3.779.814)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	41.946	306.279

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi	(1.142.872)	(2.359.955)
Ertelenmiş vergi geliri	(126.582)	(226.621)
Toplam vergi gideri	(1.269.454)	(2.586.576)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20’dir (31 Aralık 2012 - %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Vergi öncesi kar	7.856.125	12.709.314
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(1.571.225)	(2.541.863)
Diğer	301.771	(44.713)
Toplam vergi gideri	(1.269.454)	(2.586.576)

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

24. Vergiler (devamı)

Ertelenen vergi

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2012 - %20).

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar			Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)		
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlık farkları	33.268.359	30.832.596	27.618.970	(5.675.586)	(5.188.433)	(4.545.708)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı fonu	12.594.969	-	-	(629.748)	-	-
Teslimatı yapılmamış satışlar ve maliyetleri, net	(1.769.260)	(1.825.131)	(296.327)	353.852	365.026	59.265
Kıdem tazminatı karşılığı	(4.208.882)	(3.476.567)	(2.599.677)	841.776	695.313	519.935
Kullanılmamış izin karşılıkları	(752.793)	(671.880)	(118.901)	150.559	134.376	23.780
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(317.922)	(113.477)	-	63.584	22.695	-
Forward gider tahakkukları	(564.504)	-	-	112.901	-	-
Diğer	(332.070)	131.880	(458.603)	66.414	(26.376)	91.722
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net				(4.716.248)	(3.997.399)	(3.851.006)

Ertelenmiş vergi oranı, arsalar hariç diğer kalemler için %20, arsaların bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar ve yeniden değerlendirme fonu için ise %5 vergi oranı alınarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	3.997.399	3.851.006
Cari dönem gelir tablosuna (alacak)/borç kaydı	126.582	226.621
Diğer kapsamlı (gelire)/gidere yansıtılan	592.267	(80.228)
31 Aralık	4.716.248	3.997.399

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle selüloz fiyatlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması.
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket, bayilerinden ve direkt müşterilerinden doğabilecek bu riski, belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak ve teminat tutarlarını güncelleyerek yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum gözönüne alınarak değerlendirilmekte ve şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2013,2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**31 Aralık 2013:**

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar (1)		Diğer alacaklar		Toplam	
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar		Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski						
(A+B+C+D+E) (2)	1.377.506	45.652.993	-	35.711	24.721.534	71.787.744
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	43.808.205	-	-	-	43.808.205
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	1.377.506	45.279.652	-	-	24.721.534	71.378.692
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	-	373.341	-	35.711	-	409.052
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(373.341)	-	-	-	(373.341)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	782.921	-	-	-	782.921
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(782.921)	-	-	-	(782.921)
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Şirket'in ticari alacakları ofset, fotokopi ve kuşe satışlarından doğmaktadır.

(2) İlgili tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirlüğünde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(3) Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**31 Aralık 2012:**

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Toplam
31 Aralık 2012						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A + B+C+D+E)	1.015.496	41.289.179	-	50.707	10.041.247	52.396.629
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	34.452.685	-	-	-	34.452.685
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.015.496	38.149.589	-	-	10.041.247	49.206.332
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	-	3.139.590	-	50.707	-	3.190.297
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.139.590)	-	-	-	(3.139.590)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	767.778	-	-	-	767.778
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(767.778)	-	-	-	(767.778)
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2011:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	
31 Aralık 2011	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	1.387.809	40.521.887	-	64.744	55.613.948
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	33.812.438	-	-	33.812.438
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.387.809	38.097.463	-	-	53.124.780
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	-	2.424.424	-	64.744	2.489.168
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.424.424)	-	-	(2.424.424)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	665.263	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(665.263)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	Ticari alacaklar	Ticari alacaklar	Ticari alacaklar
	Diğer taraflar	Diğer taraflar	Diğer taraflar
Vadesi geçmiş	373.341	3.139.590	2.424.424
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(373.341)	(3.139.590)	(2.424.424)
	-	-	-

b) Likidite riski:

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda takip yapmakta, tahsilâtlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	47.344.015	50.812.786	3.709.279	15.827.458	31.276.049
İlişkili taraflara ticari borçlar	28.762.807	28.814.482	25.419.903	3.394.579	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	29.184.865	29.339.183	26.447.277	2.891.906	-
	105.291.687	108.966.451	55.576.459	22.113.943	31.276.049
Türev finansal yükümlülükler					
Diğer finansal yükümlülükler	564.504	1.617.238	-	-	1.617.238
	564.504	1.617.238	-	-	1.617.238
	105.856.191	110.583.689	55.576.459	22.113.943	32.893.287

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2012:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası(III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	26.399.174	26.043.790	4.885.490	8.735.351	12.422.949
İlişkili taraflara ticari borçlar	18.165.035	18.182.595	15.559.055	2.623.540	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	28.086.059	28.178.669	25.077.239	3.101.430	-
	72.650.268	72.405.054	45.521.784	14.460.321	12.422.949

31 Aralık 2011:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	17.255.454	16.981.593	66.993	2.178.857	14.735.743
İlişkili taraflara ticari borçlar	15.616.038	15.834.130	14.898.423	935.707	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	21.492.680	21.848.781	20.223.720	1.625.061	-
	54.364.172	54.664.504	35.189.136	4.739.625	14.735.743

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Şirket'in Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu kurlar ile takip edilmektedir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	62.295.380	51.211.306	47.507.634
Yükümlülükler	81.816.459	37.604.359	34.197.841
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(19.521.079)	13.606.947	13.309.793
Bilanço dışı türev araçla yabancı para	5.873.000	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(13.648.079)	13.606.947	13.309.793

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2013	Yabancı para pozisyonu tablosu				
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	46.522.467	2.358.462	11.810.388	1.938.714	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	12.571.740	596.950	3.776.825	58.180	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.152.774	8.477	386.406	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	60.246.981	2.963.889	15.973.619	1.996.894	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	2.048.399	-	697.565	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	2.048.399	-	697.565	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	62.295.380	2.963.889	16.671.184	1.996.894	-
10. Ticari Borçlar	41.358.773	4.206.802	10.857.586	141.509	-
11. Finansal Yükümlülükler	18.023.540	-	6.125.204	10.503	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	787.879	263.757	55.082	17.997	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	60.170.192	4.470.559	17.037.872	170.009	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	21.646.267	-	4.680.952	2.250.000	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	21.646.267	-	4.680.952	2.250.000	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	81.816.459	4.470.559	21.718.824	2.420.009	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	5.873.000	-	2.000.000	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(13.648.079)	(1.506.670)	(3.047.640)	(423.115)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(19.521.079)	(1.506.670)	(5.047.640)	(423.115)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(555.795)	-	(189.271)	-	-
23. İhracat	189.824.836	12.545.811	49.252.747	5.245.093	-
24. İthalat	48.677.662	2.525.106	13.747.018	831.637	-

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,1343 TL = 1 A.B.D. Doları, 2,9365 TL = 1 Euro, 3,5114 TL = 1 GBP (31 Aralık 2012: 1,7826 TL = 1 A.B.D Doları ve 2,3517 TL = 1 Euro, 2,8708 TL = 1 GBP).

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2012	Yabancı para pozisyonu tablosu				
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	40.827.145	2.661.108	11.771.959	2.925.885	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	9.974.538	1.249.285	2.355.102	769.496	784
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	409.685	4.851	170.531	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	51.211.661	3.915.244	14.297.592	3.695.381	784
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)	51.211.306	3.915.244	14.297.592	3.695.381	784
10. Ticari Borçlar	10.580.386	220.892	4.013.003	260.988	-
11. Finansal Yükümlülükler	13.573.135	-	3.330.159	2.000.000	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	857.994	285.393	137.248	9.226	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	25.011.514	506.285	7.480.410	2.270.214	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	12.593.071	-	5.354.880	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	12.593.071	-	5.354.880	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	37.604.585	506.285	12.835.290	2.270.214	-
19. Bilanço 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)	13.606.721	3.408.959	1.462.302	1.425.167	784
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	13.606.721	3.408.959	1.462.302	1.425.167	784
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	146.070.372	9.078.437	48.306.836	5.672.274	-
24. İthalat	53.004.107	1.594.012	20.607.971	415.072	507.267

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,7826 TL = 1 A.B.D Doları ve 2,3517 TL = 1 Euro, 2,8708 TL = 1 GBP (31 Aralık 2011: 1,8889 TL = 1 A.B.D Doları ve 2,4438 TL = 1 Euro, 2,9170TL = 1 GBP)

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2012	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
		Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	607.681	(607.681)	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	607.681	(607.681)	-	-	
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	343.890	(343.890)	-	-	
5- Avro riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Avro Net Etki (4+5)	343.890	(343.890)	-	-	
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
7- GBP net varlık/ yükümlülüğü	409.137	(409.137)	-	-	
8-GBP riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-	
9- GBP Net Etki (7+8)	409.137	(409.137)	-	-	
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde					
10- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(35)	35	-	-	
11- Diğer döviz kuru riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-	
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	(35)	35	-	-	
Toplam (3+6+9+12)	1.360.673	(1.584.401)	-	-	

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2011	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
		Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(209.689)	209.689	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(209.689)	209.689	-	-	
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	1.387.227	(1.387.227)	-	-	
5- Avro riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Avro Net Etki (4+5)	1.387.227	(1.387.227)	-	-	
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
7- GBP net varlık/ yükümlülüğü	167.439	(167.439)	-	-	
8-GBP riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-	
9- GBP Net Etki (7+8)	167.439	(167.439)	-	-	
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde					
10- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(1.615)	1.615	-	-	
11- Diğer döviz kuru riskinden korunulan kısım (-)	-	-	-	-	
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	(1.615)	1.615	-	-	
Toplam (3+6+9+12)	1.343.362	(1.343.362)	-	-	

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in faiz riski ağırlıklı olarak banka kredilerinden kaynaklanmaktadır. Değişken faizli banka kredileri, Şirket için faiz riski oluşturmakta olup bu risk kısmi olarak değişken faizli finansal varlıklar ile karşılanmaktadır. Şirket yönetimi, faiz riskini azaltmak için değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri arasında dengeleyici bir politika amaçlamaktadır.

	Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	72.360.022	52.405.135	55.620.961
Finansal yükümlülükler	76.367.453	55.129.292	48.499.416
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	-	-	-
Finansal yükümlülükler	28.924.235	17.520.975	5.864.400

Şirket'in yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı yükümlülüklerden kaynaklanan faiz gideri sonucu vergi öncesi net dönem karı 555.361 TL daha az olurdu.

iii) Fiyat riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, faaliyet gösterilen kâğıt sektöründeki rekabet ve hammadde fiyatlarındaki değişime göre değişkenlik gösteren fiyatlarından etkilenmekte olup, Şirket yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler alınmaktadır. Şirket söz konusu risklerden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamış ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır. Mevcut riskler Şirket'in Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan toplantılarda izlenmektedir.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

d) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için kimi varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi borç/öz kaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve ilişkili taraflara borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	105.856.191	72.656.955	54.376.093
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri (Dipnot 3)	24.728.940	10.049.532	13.646.299
Net borç	81.127.251	62.607.423	40.729.794
Toplam özkaynaklar	118.420.734	100.018.767	90.216.939
Borç/öz kaynaklar oranı	69%	63%	45%

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

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

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yıllık kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştıkları varsayılmaktadır.

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları yıl içinde güncellendiğinden rayiç değerinin taşınan değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir:

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	-	-	-
	-	-	-
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler	-	564.504	-
Forward işlemleri	-	564.504	-

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

27. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur (2012 – Yoktur).