

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ara dönem
özet finansal tablolar**

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet bilanço	1 - 2
Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosu	3
Ara dönem özet özsermaye değişim tablosu	4
Ara dönem özet nakit akım tablosu	5
Ara dönem finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6 - 26

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla****Özet bilanço**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot		
	referansları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar			
Dönen varlıklar		75.965.645	74.968.274
Nakit ve nakit benzerleri	3	287.127	24.386.884
Ticari alacaklar		48.296.386	28.546.771
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	1.987	-
- Diğer ticari alacaklar	4	48.294.399	28.546.771
Diğer alacaklar		1.481.252	1.442.438
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	60.035
- Diğer alacaklar		1.481.252	1.382.403
Stoklar	5	20.004.988	15.784.177
Diğer dönen varlıklar		5.895.892	4.808.004
Duran varlıklar		59.086.893	62.072.234
Ticari alacaklar		300.000	-
- Diğer ticari alacaklar		300.000	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		112.561	125.030
Maddi duran varlıklar	7	58.090.586	60.643.598
Maddi olmayan duran varlıklar		8.923	17.937
Diğer duran varlıklar		574.823	1.285.669
Toplam varlıklar		135.052.538	137.040.508

İlişikte 6 ile 26'ncı sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla****Özet bilanço**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot		
	referansları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		23.955.290	20.553.699
Finansal borçlar	8	13.944.996	9.921.559
Diğer finansal yükümlülükler		303.057	873.000
Ticari borçlar		6.538.327	6.536.921
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	30.818	566.354
- Diğer ticari borçlar		6.507.509	5.970.567
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	563.913	606.804
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	2.604.997	2.615.415
Uzun vadeli yükümlülükler		7.821.787	10.563.430
Finansal borçlar	8	3.263.440	6.479.139
Diğer finansal yükümlülükler		300.000	-
Kıdem tazminatı karşılığı		2.516.048	2.303.664
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10	1.742.299	1.780.627
Toplam yükümlülükler		31.777.077	31.117.129
Özkaynaklar		103.275.461	105.923.379
Ödenmiş sermaye	11	52.500.000	52.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	11	32.414.361	32.414.361
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	3.995.963	2.737.673
Geçmiş yıllar karları		8.069.360	6.096.143
Net dönem karı		6.295.777	12.175.202
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		135.052.538	137.040.508

İlişikte 6 ile 26'ncı sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait****özet kapsamlı gelir tablosu**

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

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satış gelirleri		97.342.498	33.812.976	92.224.728	36.379.395
Satışların maliyeti		(81.836.168)	(28.752.503)	(78.153.373)	(30.278.937)
Brüt kar		15.506.330	5.060.473	14.071.355	6.100.458
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(3.163.360)	(1.167.963)	(2.517.726)	(938.511)
Genel yönetim giderleri		(2.546.042)	(757.837)	(2.310.896)	(947.797)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(70.302)	(24.339)	(68.411)	(25.525)
Diğer faaliyet gelirleri		495.108	123.870	486.615	179.336
Diğer faaliyet giderleri		(700.258)	(30.349)	(2.717)	(2.715)
Faaliyet kari		9.521.476	3.203.855	9.658.220	4.365.246
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların Zararlarındaki paylar		(12.469)	-	(14.228)	(6.765)
Finansal gelirler		1.357.586	110.006	5.250.160	3.533.940
Finansal giderler		(2.866.616)	(216.067)	(2.618.651)	(1.670.665)
Vergi öncesi kar		7.999.977	3.097.794	12.275.501	6.221.756
Vergiler	10	(1.704.200)	(618.732)	(2.466.581)	(1.205.375)
- Dönem vergi gideri		(1.742.528)	(567.713)	(2.569.507)	(1.310.154)
- Ertelenen vergi geliri/ (gideri)		38.328	(51.019)	102.926	104.779
Net dönem kari		6.295.777	2.479.062	9.808.920	5.016.381
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-	-	-
Vergi sonrası diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		6.295.777	2.479.062	9.808.920	5.016.381
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Azınlık payları		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		6.295.777	2.479.062	9.808.920	5.016.381
		6.295.777	2.479.062	9.808.920	5.016.381
Hisse başına kazanç	12	0,0012	0,0005	0,0019	0,0010

İlişikte 6 ile 26'ncı sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait****özet özsermaye değişim tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam öz kaynaklar
31 Aralık 2011	52.500.000	32.414.361	2.737.673	6.096.142	12.175.201	105.923.377
Transferler	-	-	-	12.175.201	(12.175.201)	-
Temettü ödemesi (Dipnot 1, 10)	-	-	1.258.290	(10.201.983)	-	(8.943.693)
Net dönem karı	-	-	-	-	6.295.777	6.295.777
30 Eylül 2012	52.500.000	32.414.361	3.995.963	8.069.360	6.295.777	103.275.461
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam öz kaynaklar
31 Aralık 2010	52.500.000	32.414.361	2.394.393	7.721.858	3.022.117	98.052.729
Transferler	-	-	-	3.022.117	(3.022.117)	-
Temettü ödemesi (Dipnot 1, 10)	-	-	343.280	(4.647.832)	-	(4.304.552)
Net dönem karı	-	-	-	-	9.808.920	9.808.920
30 Eylül 2011	52.500.000	32.414.361	2.737.673	6.096.143	9.808.920	103.557.097

İlişikte 6 ile 26'ncı sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
nakit akım tablosu**

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

	Bağımsız İncelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
İşletme faaliyetleri:		
Vergi öncesi kar	7.999.977	12.275.501
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan/ (faaliyetlerinde kullanılan) net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler		
Amortisman ve itfa payları	4.476.893	4.099.282
Kıdem tazminatı karşılığı	212.384	398.817
İştirak zararından alınan pay	12.469	14.228
Maddi duran varlık satış karı	(123.806)	(29.774)
Şüpheli alacak tahsilâtı	(86.900)	-
Faiz geliri	(551.063)	(556.644)
Faiz gideri	236.913	177.862
	12.176.867	16.379.272
Varlık ve kaynaklardaki değişimler:		
Ticari alacaklardaki artış	(19.662.715)	(27.462.889)
Diğer alacaklardaki azalış/ (artış)	(38.814)	806.471
Uzun vadeli ticari alacaklar artış	(300.000)	-
Stoklardaki artış	(4.220.811)	(2.747.735)
Diğer duran varlıklardaki azalış	710.846	526.657
Diğer dönen varlıklardaki azalış / (artış)	(1.087.888)	95.267
Kısa vadeli ticari borçlardaki (azalış) / artış	536.942	(3.579.806)
Kısa vadeli diğer yükümlülüklerdeki azalış	(10.418)	(5.839.932)
Uzun vadeli diğer yükümlülüklerdeki artış	104.245	-
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış	(535.536)	(420.608)
Ödenen vergiler	(1.785.419)	(1.265.362)
Ödenen kıdem tazminatı	(104.247)	(189.970)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(14.216.948)	(23.698.635)
Yatırım faaliyetleri:		
Tahsil edilen faiz	551.063	556.644
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	(2.126.082)	(6.634.048)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı	335.021	42.336
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan net nakit	(1.239.998)	(6.035.068)
Finansal faaliyetler:		
Finansal borçlardaki artış	807.738	8.256.508
Ödenen faiz	(236.913)	(156.532)
Faktoringe verilen alacaklar, net	(269.943)	-
Temettü ödemesi	(8.943.693)	(4.304.552)
Finansal faaliyetlerinden sağlanan /(kullanılan) net nakit	(8.642.811)	3.795.424
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış) net artış	(24.099.757)	(25.938.279)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3 24.386.884	27.237.833
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3 287.127	1.299.554

İlişikte 6 ile 26'ncı sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") fiili faaliyet konusu, birinci hamur kağıt, kuşe ve fotokopi kağıdı imalatı ve satışlarıdır. Şirket'in ana ortağı, Alkim Alkali Kimya A.Ş.'dir ("Alkim Kimya").

Halka açıklık oranı %20,00 olan (31 Aralık 2011 - %20,00) Şirket'in hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır.

Şirket'in kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Organize Sanayi Bölgesi Kirovası Mevkii
Kemalpaşa-İzmir

Ödenen temettü

Şirket, 10 Nisan 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2011 yılı karına ait toplam 8.943.693 TL tutarında brüt temettü dağıtmaya karar vermiştir. Bu karar doğrultusunda ilgili tutar hisse sahiplerinin hesaplarına aktarılmıştır. Hisse başına ödenen brüt temettü 0,0017 TL'dir.

Finansal tabloların onaylanması

Özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 02 Kasım 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu ara dönem özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, ara dönem özet finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK'nın 2008/16, 2008/18, 2009/02 ve 2009/4 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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.

Ara dönem özet finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır.

2.2 Konsolidasyon esasları

Ara dönem özet finansal tablolar, Şirket ve iştirakinin hesaplarını aşağıdaki "İştirakler" maddesinde belirtilen şekilde özkaynak yöntemine göre yansıtmaktadır. Özkaynak yöntemine göre ara dönem özet finansal tablolara dahil edilen iştirakin finansal tabloları, bu finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır.

İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar, özkaynak yöntemi uyarınca muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in, iştirak faaliyetleri üzerinde önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Şirket ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da. İşlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise düzeltilmiştir. Şirket, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi üzerine özkaynak yöntemine devam edilmemektedir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilmektedir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraki ve ortaklık yapısındaki hissesini göstermektedir:

	Hisse oranı (%)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alkim Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti. ("Alkim Sigorta")	50.00	50.00

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakiler ile uyumludur.

1 Ocak – 30 Eylül 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

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

Şirket'in içinde bulunduğu sektör nedeniyle, ara dönem finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır ve Şirket ayrıca faaliyetlerinin endüstriyel ve coğrafi olarak farklılık göstermemesi nedeniyle bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi yoktur.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla 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.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

UMS 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 UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 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. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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 etkileyecektir 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 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.

28 Haziran 2012 tarihinde UFRS 10 standardında değişiklik yapılmıştır. Söz konusu değişiklikler uygulama rehberinde yapılmıştır ve yapılan değişiklikler sayesinde geriye dönük düzeltme yapılma gerekliliği ortadan kaldırılmıştır. Bu değişiklikler, UFRS 10'un geçerlilik tarihiyle tutarlı olarak, 1 Ocak 2013 tarihinde veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir.

28 Haziran 2012 tarihinde UFRS 11 standardında değişiklik yapılmıştır. Söz konusu değişiklikler uygulama rehberinde yapılmıştır ve yapılan değişiklikler sayesinde geriye dönük düzeltme yapılma gerekliliği ortadan kaldırılmıştır. Bu değişiklikler, UFRS 11'in geçerlilik tarihiyle tutarlı olarak, 1 Ocak 2013 tarihinde veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir.

28 Haziran 2012 tarihinde UFRS 12 standardında değişiklik yapılmıştır. Söz konusu değişiklikler uygulama rehberinde yapılmıştır ve yapılan değişiklikler sayesinde geriye dönük düzeltme yapılma gerekliliği ortadan kaldırılmıştır. Bu değişiklikler, UFRS 12'nin geçerlilik tarihiyle tutarlı olarak, 1 Ocak 2013 tarihinde veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği 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. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

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

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 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. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar

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

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum

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

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 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 merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nakit	32.014	19.296
Bankalar	255.113	24.367.588
- TL vadeli mevduatlar	-	4.513.296
- TL vadesiz mevduatlar	104.780	332.245
- Yabancı para vadeli mevduatlar	-	19.461.336
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	150.333	60.711
	287.127	24.386.884
Eksi: faiz tahakkuku	-	(18.962)
Nakit akım tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri toplamı	287.127	24.367.922

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatı yoktur. (31 Aralık 2011 - 1 aydan az olup, etkin faiz oranı 31 Aralık 2011'de %10,6' dır).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yabancı para vadeli mevduatı yoktur.(31 Aralık 2011 – 1 aydan az vadeli olup, etkin faiz oranı ise 31 Aralık 2011'de %3,7'dir).

4. Ticari alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Kısa vadeli ticari alacaklar		
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	19.658.279	23.176.481
Müşteri cari hesapları, net	28.336.998	4.497.290
Faktoringe verilen alacaklar	301.109	873.000
Şüpheli alacaklar	73.233	160.133
	48.369.619	28.706.904
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(73.233)	(160.133)
	48.296.386	28.546.771

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Euro cinsinden olan ticari alacaklar için sırasıyla yıllık %6,66, %0,25 ve %0,36 (31 Aralık 2011- sırasıyla yıllık %10,19, %0,53 ve %0,26) olup ağırlıklı ortalama vadeleri 3 aydır (31 Aralık 2011- 2 ay).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Ticari alacaklar (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçen alacaklar (*)	596.164	42.036
0-30 gün vadeli	21.739.268	6.752.495
31-60 gün vadeli	8.886.064	7.950.275
61-90 gün vadeli	5.947.619	5.277.545
91-120 gün vadeli	4.763.544	5.045.642
121 gün ve üzeri	6.363.727	3.478.778
	48.296.386	28.546.771

(*) Şirket yönetimi geçmiş tecrübeleri ve ilgili müşteriler ile olan ilişkileri nedeniyle vadesi geçmiş alacakların tahsilât riskinin bulunmadığını düşünmektedir.

Şüpheli alacak karşılığının cari dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	160.133	257.703
Ayrılan karşılık tutarı	-	-
Cari yıl içerisinde tahsil edilen	(86.900)	(52.973)
30 Eylül	73.233	204.730

Şirket ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak karşılık ayırmıştır. Şirket yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin yer bulunmadığını düşünmektedir.

5. Stoklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Hammadde ve malzemeler	7.694.416	7.286.492
Yarı mamuller	1.226.776	325.014
Mamuller	3.119.429	2.535.765
Diğer stoklar	13.796	183.616
Yoldaki mallar	7.950.571	5.453.290
	20.004.988	15.784.177

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları**a) İlişkili taraflara borçlar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) İlişkili taraflara borçlar:		
Alkim Sigorta (2)	30.818	566.354
	30.818	566.354

b) İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alkim Kimya (1)	1.655	-
Sodaş Sodyum A.Ş (3)	332	-
	1.987	-

- (1) Şirket'in ortağı
(2) Şirket'in iştiraki
(3) Şirket ortaklarının bağlı ortaklığı

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
c) Mal satışları				
Alkim Kimya	12.062	3.182	8.183	2.327
Sodaş Sodyum	630	-	604	308
	12.692	3.182	8.787	2.635
d) Hizmet alımları				
Alkim Kimya	66.201	20.351	55.351	18.589
Alkim Sigorta	104.058	25.239	131.105	25.631
	170.259	45.590	186.456	44.220

f) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler, genel müdür, genel müdür yardımcısı ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yöneticilere sağlanan menfaatler	997.599	369.780	943.023	431.363
Kar payı ve performans ikramiyesi	229.326	-	56.936	56.936

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2012				30 Eylül 2012
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	7.316.240	-	-	-	7.316.240
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.704.931	-	-	-	1.704.931
Binalar	10.699.260	8.000	-	-	10.707.260
Makine, tesis ve cihazlar	88.601.280	1.163.615	(448.786)	3.778.471	93.094.580
Motorlu taşıtlar	577.221	-	(134.642)	263.922	706.501
Döşeme ve demirbaşlar	2.348.870	118.902	-	-	2.467.772
Yapılmakta olan yatırımlar	3.223.728	822.283	-	(4.042.393)	3.618
	114.471.530	2.112.800	(583.428)	-	116.000.902
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(534.372)	(64.316)	-	-	(598.688)
Binalar	(4.912.877)	(304.068)	-	-	(5.216.945)
Makine, tesis ve cihazlar	(45.868.183)	(3.882.875)	244.396	-	(49.506.662)
Motorlu taşıtlar	(613.586)	(102.250)	127.817	-	(588.019)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.898.914)	(101.088)	-	-	(2.000.002)
	(53.827.932)	(4.454.597)	372.213	-	(57.910.316)
Net defter değeri	60.643.598				58.090.586

	1 Ocak 2011				30 Eylül 2011
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	7.316.240	-	-	-	7.316.240
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.681.846	4.000	-	-	1.685.846
Binalar	10.697.764	1.500	-	-	10.699.264
Makine, tesis ve cihazlar	82.495.858	874.749	-	5.544.557	88.915.164
Motorlu taşıtlar	869.796	57.136	(69.054)	-	857.878
Döşeme ve demirbaşlar	2.173.358	47.404	(731)	-	2.220.031
Yapılmakta olan yatırımlar	51.059	5.644.621	-	(5.544.557)	151.123
	105.285.921	6.629.410	(69.785)	-	111.845.546
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(450.232)	(63.015)	-	-	(513.247)
Binalar	(4.507.860)	(302.939)	-	-	(4.810.799)
Makine, tesis ve cihazlar	(41.445.565)	(3.517.969)	-	-	(44.963.534)
Motorlu taşıtlar	(508.389)	(101.894)	56.492	-	(553.791)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.793.227)	(84.853)	731	-	(1.877.349)
	(48.705.273)	(4.070.668)	57.223	-	(52.718.720)
Net defter değeri	56.580.648				59.126.826

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 4.145.530 TL (30 Eylül 2011 – 3.853.459 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 53.039 TL (30 Eylül 2011 – 80.105 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 21.572 TL (30 Eylül 2011 – 20.652 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 226.752 TL (30 Eylül 2011 – 145.065 TL) tutarındaki kısmı ise stoklara dahil edilmiştir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

8. Finansal borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli krediler	3.724.018	1
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısmı	10.220.978	9.921.558
Kısa vadeli finansal borçlar	13.944.996	9.921.559
Uzun vadeli krediler	3.263.440	6.479.139
Uzun vadeli finansal borçlar	3.263.440	6.479.139
Toplam finansal borçlar	17.208.436	16.400.698

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli krediler:				
TL cinsinden banka kredileri (*)	0,00	110.000	0,00	1
ABD doları cinsinden banka kredileri (**)	4	3.614.018	-	0
		3.724.018		1
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısmı:				
ABD doları cinsinden banka kredileri (***)	0,91	10.220.978	0,83	9.921.558
		10.220.978		9.921.558
Uzun vadeli krediler:				
ABD doları cinsinden banka kredileri (***)	103	3.263.440	0,86	6.479.139
		3.263.440		6.479.139

(*) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla TL cinsinden banka kredileri spot kredilerden oluşmaktadır. Spot krediler için faiz ödenmemektedir.

(**) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ABD doları cinsinden banka kredileri ihracat kredilerinden oluşmaktadır.

(***) ABD doları cinsinden GSM banka kredileri, faiz oranı Libor+ %0,25'e göre altı ayda bir değişen faiz oranlı kredileri içermekte olup, bu krediler için herhangi bir teminat verilmemiştir (2011- Libor+ %0,25).

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
2013	3.263.440	6.479.139
	3.263.440	6.479.139

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Finansal borçlar (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 aya kadar	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
- 30 Eylül 2012:			
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	5.232.499	11.975.937	17.208.436
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	-	-
Toplam	5.232.499	11.975.937	17.208.436
- 31 Aralık 2011:			
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	8.909.462	7.491.235	16.400.697
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	1	-	1
Toplam	8.909.463	7.491.235	16.400.698

9. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alınan avanslar	257.740	1.042.038
Ödenecek vergi, fon ve sosyal güvenlik kesintisi	455.874	683.534
Personele borçlar	1.198.350	611.554
Diğer	693.033	278.289
	2.604.997	2.615.415

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle alınan avanslar 257.740 TL (31 Aralık 2011 – 1.042.038 TL) tutarında olup, 46.717 TL (31 Aralık 2011 – 910.284 TL)'lik kısmı müşteriden alınan nakit avanslardan oluşmaktadır.

10. Vergiler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi karşılığı	1.742.528	3.192.858
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.178.615)	(2.586.054)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / (alacağı)	563.913	606.804

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Vergiler (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
- Cari dönem kurumlar vergisi	(1.742.528)	(567.713)	(2.569.507)	(1.310.154)
- Ertelenen vergi geliri/ (gideri)	38.328	(51.019)	102.926	104.779
Toplam vergi gideri	(1.704.200)	(618.732)	(2.466.581)	(1.205.375)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (31 Aralık 2011 - %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak 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- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Vergi öncesi kar	7.999.977	12.275.501
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(1.599.995)	(2.455.100)
İndirilecek gelirlerin vergi etkisi	32.211	13.744
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(83.110)	(31.181)
Diğer	(53.306)	5.956
Toplam vergi gideri	(1.704.200)	(2.466.581)

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 yasalasmış 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 2011 - %20).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlık farkları	(12.397.982)	(12.276.528)	(2.479.596)	(2.455.306)
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 14)	2.516.048	2.303.664	503.210	460.733
Şüpheli ticari alacak karşılığı	66.564	153.464	13.313	30.693
Diğer	1.103.875	916.265	220.774	183.253
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net	(8.711.495)	(8.903.135)	(1.742.299)	(1.780.627)

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Vergiler (devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	(1.780.627)	(1.980.420)
Cari dönem gelir tablosuna (alacak)/ borç kaydı	38.328	102.926
30 Eylül	(1.742.299)	(1.877.494)

11. Özkaynaklar

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedar	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Alkim Kimya	79,93	41.962.500
Halka arz	20,00	10.500.000
Diğer	0,07	37.500
Ödenmiş sermaye	100	52.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		32.414.361
		84.914.361

(*) Sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Şirket sermayesi A, B, C, D, E, ve F grubu nama ve F grubu hamiline paylardan oluşmakta olup, F grubu hamiline hisse senetleri İMKB'de işlem görmektedir. A, B, C, D ve E grubu hisse senetlerinin yönetim kuruluna aday göstermede ve genel kurulda oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sermayesi 5,25 milyon adet hisseden oluşmaktadır (2011 - 5,25 milyon hisse). Hisselerin 30 Eylül 2012 tarihi itibarı ile değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2011 - hisse başına 0,01 TL).

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 SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 3.995.963 TL (31 Aralık 2011 - 2.737.673 TL).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

11. Özkaynaklar (devamı)

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

SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın % 20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca; halka açık anonim ortaklıkların 2008 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesi ile ilgili karar uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabilir karın hesaplanmasında konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre özkaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler (1. ve 2. tertip yasal yedekler)	3.995.963	2.737.673
Olağanüstü yedekler	4.335.732	2.697.279
Net dönem karı	6.715.616	12.069.763
	15.047.311	17.504.715

Şirket'in 10 Nisan 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2011 yılı dağıtılabilir net dönem karının %20'sine tekabül edecek şekilde 603.488 TL tutarında I.Temettü ve nominal çıkarılmış sermayenin %4'ü nispetinde 654.802 TL tutarında II.Temettü ayrıldıktan sonra brüt 8.943.693 TL tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Hisse başına kazanç

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 adedine bölünmesi ile hesaplanır.

Hisse başına düşen net kazanç:

		1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Net dönem karı	A	6.295.777	2.479.062	9.808.920	5.016.381
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	5.250.000.000	5.250.000.000	5.250.000.000	5.250.000.000
Hisse başına kazanç	A/B	0,0012	0,0005	0,0018	0,0010

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

13. Yabancı para pozisyonu

Yabancı para pozisyonu tablosu				
30 Eylül 2012				
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	18.508.598	10.306.240	49.838	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	153.972	61.826	18.901	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer	8.299.469	4.349.875	227.905	3.500
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	26.962.039	14.717.941	296.644	3.500
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)	26.962.039	14.717.941	296.644	3.500
10. Ticari Borçlar	3.332.306	1.743.676	95.459	-
11. Finansal Yükümlülükler	13.834.996	7.752.001	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	108.052	39.369	16.370	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	17.275.354	9.535.045	111.829	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	3.263.440	1.828.565	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	3.263.440	1.828.565	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	20.538.794	11.363.610	111.829	-
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)	6.423.245	3.354.331	184.815	3.500
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	6.423.245	3.354.330	184.815	3.500
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	6.193.564	2.775.979	536.831	-
24. İthalat	51.757.963	27.611.466	1.065.609	6.850

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

13. Yabancı para pozisyonu (devamı)

Yabancı para pozisyonu tablosu				
31 Aralık 2011				
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	21.194.737	11.028.668	148.411	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	19.867.696	10.499.855	14.125	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	41.062.433	21.528.523	162.536	-
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)	41.062.433	21.528.523	162.536	-
10. Ticari Borçlar	4.000.130	1.702.448	320.966	-
11. Finansal Yükümlülükler	9.921.558	5.252.559	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	932.141	493.483	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	14.853.829	7.448.490	320.966	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	6.479.139	3.430.112	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	6.479.139	3.430.112	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	21.332.968	10.878.602	320.966	-
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)	19.729.465	10.649.921	(158.430)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	19.729.465	10.649.921	(158.430)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	5.850.584	3.515.962	-	-
24. İthalat	72.322.659	44.810.175	-	-

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

13. Yabancı para pozisyonu (devamı)

30 Eylül 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	598.647	(598.647)	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları net etki (1+2)	598.647	(598.647)	-	-	
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	42.665	(42.665)	-	-	
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Euro net etki (4+5)	42.665	(42.665)	-	-	
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde					
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	1.013	(1.013)	-	-	
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	1.013	(1.013)	-	-	
Toplam (3+6+9)	642.325	(642.325)			

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	Özkaynaklar
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	2.011.664	(2.011.664)	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.011.664	(2.011.664)	-	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	(38.717)	38.717	-	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(38.717)	38.717	-	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde					
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	1.972.947	(1.972.947)	-	-	

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

14. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Alınan teminatlar:		
Kefalet	12.000.000	12.000.000
İpotek	5.250.000	5.250.000
Banka teminat mektupları	20.521.168	4.423.898
Ticari alacakların korunması (*)	5.517.315	5.449.674
Teminat senetleri	25.000	25.000
Teminat çekleri	285.552	1.102.224
	43.599.035	28.250.796

(*) Müşteri iflası, şüpheli alacak, vadesi geçmiş alacaklar, ticari ve politik riskler gibi alacak risklerine karşı uluslararası bir profesyonel kuruluştan alınan teminatı ifade etmektedir.

b) Verilen teminatlar:

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in verdiği teminat, rehin veya ipotekler TL cinsinden olup detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	15.368.324	15.478.268
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
	15.478.268	15.478.268

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı

%0

c) Şarta bağlı varlıklar:

Yoktur.

15. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.