

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait finansal
bilgilere ilişkin bağımsız denetim raporu**

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem finansal bilgilere ilişkin bağımsız denetim raporu	1 - 2
Ara dönem finansal durum tablosu	3 - 4
Ara dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	6
Ara dönem nakit akış tablosu	7
Ara dönem finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar	8 – 32

1 Ocak – 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait finansal bilgilere ilişkin bağımsız denetçi raporu

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Ortakları'na

Giriş

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket)'ne ait 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren döneme 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. Ekte sunulan finansal tablolar yalnızca Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) değerlendirmeleri için hazırlanmıştır.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi bu finansal tabloların Dipnot 2'de belirtilen muhasebe politikalarına 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 vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

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

Şartlı görüşün dayanağı

Şirket'in İnterpap Dış Ticaret ve Mümessillik Anonim Şirketi'nden 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve teminatsız toplam 13.273.594 ABD doları karşılığı 30.246.722 TL tutarında çek ve cari hesap alacağı mevcuttur.

Şirket, vadesi geçen ve tahsil edilmeyen toplam 4.132.023 ABD Doları karşılığı 9.416.467 TL tutarındaki çeklerden icra takibine verilen 2.695.000 ABD Doları karşılığı 6.141.636 TL'lik kısmı için ekteki mali tablolarda şüpheli ticari alacak karşılığı kaydetmiştir. 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle söz konusu müşteriden olan toplam alacak bakiyesinin tahsili için hukuki süreç başlatılmış olup, henüz hukuki sürecin başında olunması nedeniyle söz konusu alacağın tahsil kabiliyeti olup olmadığı ve bu alacağın nasıl ve hangi tutarlarda tahsil edilebileceği konusunda ciddi belirsizlikler bulunmaktadır. Bu belirsizlikler nedeniyle bakiye 10.578.594 ABD Doları karşılığı 24.105.086 TL tutarındaki alacak için ayrılması gereken karşılık tutarının tespit edilmesi mümkün olmamıştır ve bu sebeple mali tablolar söz konusu bakiye için ilave bir karşılık içermemektedir.

Şartlı görüş

Görüşümüze göre, Şartlı Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki finansal tablolar, Alkim Kâğıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Dipnot 2'de belirtilen muhasebe politikalarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer husus

Ekte sunulan finansal tablolar yalnızca Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) değerlendirmeleri için hazırlanmıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Necati Tolga Kirelli, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Kasım 2014
İstanbul, Türkiye

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2014 tarihi itibariyle ara dönem
finansal durum tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot		
	referansları	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar		117.702.289	99.294.880
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.344.419	21.044.382
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	83.416.958	49.300.955
Diğer alacaklar			
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	4.757	873
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4	192.725	89.696
Stoklar	5	20.620.619	19.487.064
Peşin ödenmiş giderler	6	411.952	926.907
Diğer dönen varlıklar	7	9.710.859	8.445.003
Duran varlıklar		48.016.208	54.205.654
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		134.263	214.439
Maddi duran varlıklar	9	46.965.412	53.111.857
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar		9.584	2.886
Peşin ödenmiş giderler	6	906.949	876.472
Toplam varlıklar		165.718.497	153.500.534

İlişikte 8 ile 32'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ara dönem
finansal durum tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
	referanslar		
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		59.536.758	41.475.147
Kısa vadeli borçlanmalar	10	18.477.448	5.954.697
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	10	11.124.898	15.432.200
Diğer finansal yükümlülükler	10	19.737.954	7.605.223
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	8	18.796	830.081
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	11	8.061.201	9.053.370
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	1.323.446	1.171.131
Ertelenmiş gelirler	15	627.897	1.224.427
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	13	97.852	171.103
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		67.266	32.915
Uzun vadeli yükümlülükler		6.534.970	9.304.550
Uzun vadeli borçlanmalar	10	1.971.404	4.734.877
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	3.299.227	3.123.998
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	1.264.339	1.445.675
Özkaynaklar		99.646.769	102.720.837
Ödenmiş sermaye	16	52.500.000	52.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	32.414.361	32.414.361
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	5.296.521	4.612.298
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(406.000)	(346.681)
Geçmiş yıllar kârları		5.704.131	9.343.207
Dönem net kârı		4.137.756	4.197.652
Toplam kaynaklar		165.718.497	153.500.534

İlişikte 8 ile 32'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari dönem		Önceki dönem	
		Bağımsız denetimden geçmiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
Hâsılat		108.496.715	38.145.965	85.283.601	24.630.765
Satışların maliyeti (-)		(92.708.044)	(32.062.517)	(76.931.456)	(21.849.619)
Brüt kar		15.788.671	6.083.448	8.352.145	2.781.146
Genel yönetim giderleri (-)		(2.968.026)	(1.091.572)	(3.535.411)	(1.466.173)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(2.744.958)	(1.024.691)	(2.607.298)	(793.715)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(45.753)	(16.175)	(40.095)	(13.104)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		5.372.145	4.336.627	5.513.878	2.827.323
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(7.259.500)	(6.344.905)	(1.044.867)	(581.183)
Esas faaliyet karı		8.142.579	1.942.732	6.638.352	2.754.294
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	60.000	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar		(80.176)	(30.344)	(37.845)	(14.395)
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı		8.122.403	1.912.388	6.600.507	2.739.899
Finansman gelirleri	19	776.285	258.140	716.438	111.241
Finansman giderleri (-)	19	(3.674.017)	(2.372.248)	(2.832.415)	(1.263.531)
Vergi öncesi kar		5.224.671	(201.720)	4.484.530	1.587.609
Vergiler					
-Dönem vergi gideri	13	(1.253.421)	(98.672)	(1.166.001)	(333.975)
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	13	166.506	170.348	181.760	21.879
Net dönem karı		4.137.756	(130.044)	3.500.289	1.275.513
<u>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(74.149)	333.281	(195.182)	(14.453)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm vergi etkisi	13	14.830	(66.656)	39.036	2.890
<u>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>		(59.319)	266.625	(156.146)	(11.563)
Toplam kapsamlı gelir		4.078.437	136.581	3.344.143	1.263.950
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kar (0,01 TL nominal değerli hisse başına kar/(zarar))	17	0,0008	(0,0000)	0,0007	0,0002

İlişikte 8 ile 32'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özkaynak değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler				Birikmiş kârlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar kârları	Net dönem kârı	Toplam özkaynaklar
31 Aralık 2013 itibariyle (Bağımsız denetimden geçmiş)	52.500.000	32.414.361	4.612.298	(346.681)	9.343.207	4.197.652	102.720.837
Transferler	-	-	-	-	4.197.652	(4.197.652)	-
Temettü ödemesi	-	-	684.223	-	(7.836.728)	-	(7.152.505)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	4.137.756	4.137.756
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(59.319)	-	-	(59.319)
Toplam kapsamlı gelir /(gider)	-	-	-	(59.319)	-	4.137.756	4.078.437
30 Eylül 2014 itibariyle (Bağımsız denetimden geçmiş)	52.500.000	32.414.361	5.296.521	(406.000)	5.704.131	4.137.756	99.646.769
31 Aralık 2012 itibariyle (önceden raporlanan)	52.500.000	32.414.361	3.995.963	-	8.069.360	6.768.621	103.748.305
Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Not 2.2)	-	-	-	(115.075)	-	115.075	-
31 Aralık 2012 itibariyle (yeniden düzenlenen) (Bağımsız denetimden geçmiş)	52.500.000	32.414.361	3.995.963	(115.075)	8.069.360	6.883.696	103.748.305
Transferler	-	-	-	-	6.883.696	(6.883.696)	-
Temettü ödemesi	-	-	616.335	-	(5.609.849)	-	(4.993.514)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	3.500.289	3.500.289
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(156.146)	-	-	(156.146)
Toplam kapsamlı gelir /(gider)	-	-	-	(156.146)	-	3.500.289	3.344.143
30 Eylül 2013 itibariyle (Bağımsız denetimden geçmemiş)	52.500.000	32.414.361	4.612.298	(271.221)	9.343.207	3.500.289	102.098.934

İlişikte 8 ile 32'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akış tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2013
	Dipnot referansları		
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		5.224.671	4.484.530
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları		4.917.820	4.853.769
Şüpheli alacak karşılığı/(tahsilâtı)	18	6.141.636	(42.205)
Kıdem tazminatı karşılığı		503.899	195.584
İştirak zararından alınan pay		80.176	37.845
Maddi duran varlık satış karı	19	(60.000)	(47.200)
Kullanılmamış izin karşılığı		53.726	13.088
Faiz geliri	19	(242.613)	(273.426)
Faiz gideri	19	810.718	356.179
Müşterilerden vade farkı geliri		(542.504)	(532.121)
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net kar		16.887.529	9.046.043
Varlık ve kaynaklardaki değişimler:			
Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar		(40.257.639)	(30.633.663)
Diğer alacaklar		(106.913)	(72.436)
Stoklar		(1.018.360)	6.358.211
Uzun vadeli ticari alacaklar		-	75.000
Diğer dönen varlıklar		(1.265.856)	(240.031)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		484.478	386.006
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar		(1.803.454)	(4.497.575)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(596.530)	9.478
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		152.315	(59.003)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	(41.386)
Diğer kısa vadeli karşılıklar ve diğer yükümlülükler		34.351	(172.904)
Ödenen kıdem tazminatı		(456.545)	(261.847)
Ödenen vergiler	13	(1.326.672)	(986.393)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(29.273.296)	(21.090.500)
Yatırım faaliyetleri:			
Tahsil edilen faiz		290.986	286.807
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(543.268)	(1.928.482)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı		1.710.000	87.038
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit		1.457.718	(1.554.637)
Finansal faaliyetler:			
Finansal borçlardaki artış/(geri ödeme), net		5.352.011	2.264.969
Ödenen faiz		(710.753)	(356.179)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki faktoringe verilen alacaklar, net		12.132.731	5.867.211
Temettü ödemesi		(7.152.505)	(4.993.514)
Müşterilerden vade farkı geliri		542.504	532.121
Finansal faaliyetlerinden kullanılan net nakit		10.163.988	3.314.608
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(17.651.590)	(19.330.529)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3	20.996.009	19.644.376
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3	3.344.419	313.847

İlişikte 8 ile 32'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş 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 2013 - %20,00) Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır.

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 157'dir (31 Aralık 2013 - 161).

Şirket'in kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Organize Sanayi Bölgesi Kirovası Mevkii
Kemalpaşa-İzmir

Şirket'in ana ortağı olan Alkim Alkali Kimya A.Ş.'nin sermayesinin %67,2831'ine tekabül eden hisselerle sahip olan ortaklardan (Kora ailesi fertlerinden) Cihat Kora, M. Reha Kora, Arkın Kora, A. Haluk Kora, Ferit Kora, Özay Kora, Tülay Önel, Mithat Kora sahibi oldukları hisse senetlerinin kısmen veya tamamen satışı, sektörde yurtiçi ve yurtdışı yatırımcılarla konu ile ilgili ilişkilerin kurulması, çeşitli opsiyonların değerlendirilmesi hususlarında danışmanlık hizmetlerinin verilmesi amacıyla İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bir sözleşme imzaladıklarını ve yetkilendirdiklerini 17 Ekim 2012 tarihinde Borsa İstanbul'a bildirmişlerdir.

Temettü ödemesi

Şirket, 27 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2013 yılı ve geçmiş yıl karlarından toplam brüt 7.152.505 TL (net 6.079.629 TL) tutarında temettü dağıtmaya karar vermiştir. Bu karar doğrultusunda ilgili tutar 26 Mayıs 2014 tarihinde hisse sahiplerinin hesaplarına aktarılmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Kasım 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun şekilde TL olarak hazırlamaktadır.

Şirket'in finansal tabloları, 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.

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihli ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlamıştır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Ara dönem finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları (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, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır.

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.

2.2 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.

- (i) TMS 19 - Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihli gelir tablosu hesaplarında muhasebeleştirilen 115.075 TL tutarındaki aktüeryal zararları (ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş) diğer kapsamlı gelir/(gider) tablosunda "tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabına sınıflandırmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosunda ve 30 Eylül 2013 tarihinde biten döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosun yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- (i) İlişkili olmayan taraflardan olan diğer alacaklar hesap grubu içerisinde gösterilen 1.144.005 TL tutarındaki iadesi için başvuru ancak mahsup yönetimi ile iadesi yapılan KDV alacakları, diğer dönen varlıklar hesabı içerisinde sınıflanmıştır.
- (ii) Yatırım faaliyetlerinden gelirler hesap grubu içerisinde gösterilen 273.426 TL tutarındaki vadeli mevduat faiz geliri ve 1.515 TL tutarındaki menkul kıymet satış karları, finansman gelirleri hesabı içerisinde sınıflanmıştır.

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün 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 vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Standarta getirilen 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 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 TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem 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.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’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 etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirilebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS/TFRS’lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’de ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 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.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 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.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 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.

TMS 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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklerle değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 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.

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 uyarlanmamıştır/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.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

UMSK, Mayıs 2014'de faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için UFRS 11'i değiştirmiştir. Bu değişiklik, UFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu UFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, UFRS 3 ve diğer UFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, UFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer UFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

UMSK, Haziran 2014'de "taşıyıcı bitkiler" in "UMS 16 - Maddi duran varlıklar" standardı kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yayınlamıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçemedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin UMS 41 yerine UMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise UMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi – UMS 27'de Değişiklik

Ağustos 2014'te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
 - UFRS 9 (veya UMS 39)'a göre
- veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, Eylül 2014'te, UFRS 10 ve UMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. 4 Konsolidasyon esasları

Finansal tablolar; Şirket ve iştirakinin hesaplarını aşağıdaki "İştirakler" maddesinde belirtilen şekilde özkaynak yöntemine göre yansıtmaktadır. Özkaynak yöntemine göre konsolidasyona 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.

Aşağıda yer alan tablo 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraki ve ortaklık yapısındaki hissesini göstermektedir:

	Hisse oranı (%)	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Alkim Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti. ("Alkim Sigorta")	50.00	50.00

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Nakit	63.227	32.104
Bankalar		
- TL vadeli mevduatlar	500.000	17.798.373
- TL vadesiz mevduatlar	173.998	62.601
- Yabancı para vadeli mevduatlar	-	2.827.948
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	2.306.022	16.823
Diğer hazır değerler (*)	301.172	306.533
	3.344.419	21.044.382
Eksi: faiz tahakkuku	-	(48.373)
Nakit akım tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri toplamı	3.344.419	20.996.009

(*) Diğer hazır değerler kredi kartı alacaklarından oluşmakta olup ortalama vade süresi 3 aydan kısadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yabancı para vadeli mevduat bulunmamakta olup TL vadeli mevduatın ortalama vadesi 1 aydan az olup etkin faiz oranı ise %6'dır (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla TL ve yabancı para vadeli mevduatların ortalama vadeleri 1 aydan az olup, etkin faiz oranları ise sırasıyla %9,3 ve %1,25'dir).

4. Alacaklar

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Vadeli çekler ve alacak senetleri.net	34.623.395	38.843.995
Müşteri cari hesapları, net	29.534.178	2.851.737
Faktoring'e verilen alacaklar	19.259.385	7.605.223
Şüpheli alacaklar	6.157.500	15.864
	89.574.458	49.316.819
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(6.157.500)	(15.864)
	83.416.958	49.300.955

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Euro cinsinden olan ticari alacaklar için sırasıyla yıllık %9, %0,3 ve %0,1 (31 Aralık 2013 - sırasıyla yıllık %8,8, %0,39 ve %0,1) olup ağırlıklı ortalama vadeleri 3 aydır (31 Aralık 2013- 3 ay).

Şüpheli alacak karşılığı

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılığının 6.141.636 TL'si (2.695.000 ABD Doları), Şirket'in müşterisi olan İnterpap Dış Ticaret ve Müessilik Anonim Şirket'inden ("İnterpap") olan vadesi geçmiş ve yasal takip süreci başlatılmış şüpheli ticari alacaklarından oluşmaktadır. Şirket'in toplam 6.141.636 TL tutarındaki 13 adet vadesi geçmiş bu çek alacakları için, İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2014/446 D. İş sayılı dosyasından 23 Eylül 2014 tarihinde ihtiyati haciz kararı alınmıştır. Karar İstanbul 13. İcra Müdürlüğü'nün 2014/27904 esas sayılı dosyasından takibe konulmuş ve aynı gün esas takibe de başlanmıştır. Şirket, 7 Kasım 2014 tarihinde 7. Asliye Ticaret Mahkemesi 2014/1421 sayılı dava dosyası ile alacağın ticari avans faizi ile tahsil için dava açmıştır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Alacaklar (devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Vadesi geçen alacaklar	4.044.292	93.465
0-30 gün vadeli	22.520.899	4.609.990
31-60 gün vadeli	36.776.256	3.977.869
61-90 gün vadeli	8.245.703	11.479.611
91-120 gün vadeli	2.967.011	3.710.091
121 gün ve üzeri	8.862.797	25.429.929
	83.416.958	49.300.955

i) Vadesi geçmiş alacaklar

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle, Şirket'in yukarıda "Şüpheli alacak karşılığı" bölümünde belirtilen müşterisi İnterpap'tan olan 587.926 TL (259.071 ABD Doları) tutarındaki cari hesap alacakları ve 3.274.831 TL (1.437.023 ABD Doları) tutarındaki vadeli çek alacaklarının vadesi geçmiş olup 30 Eylül 2014 tarihli mali tablolarında söz konusu bu ticari alacaklarına şüpheli ticari alacak karşılığı ayırmamıştır.

Ayrıca bakiye 181.535 TL tutarında vadesi geçmiş ve diğer müşterilerinden olan ticari alacakları için Şirket yönetimi tahsilat riskinin bulunmadığını düşünmektedir.

ii) Vadesi geçmemiş alacaklar

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle, Şirket'in yukarıda "Şüpheli alacak karşılığı" bölümünde belirtilen müşterisi İnterpap'tan olan ve şüpheli ticari alacak karşılığı ayrılmamış 19.216.824 TL (8.432.500 ABD Doları) tutarındaki vadesi gelmeyen çekli alacakların vade detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle

	Orijinal para birimi	Orijinal tutarı	TL karşılığı
0-30 gün vadeli	ABD Doları	1.330.000	3.030.937
31-60 gün vadeli	ABD Doları	2.300.000	5.241.470
61-90 gün vadeli	ABD Doları	750.000	1.709.175
91-120 gün vadeli	ABD Doları	720.000	1.640.808
121 gün ve üzeri	ABD Doları	3.332.500	7.594.434
Toplam		8.432.500	19.216.824

Buna ek olarak 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle Şirket'in Faktoring'e verilen alacaklar içerisinde İnterpap müşterisinden alınmış olan 1.025.505 TL (450.000 ABD Doları) tutarındaki çek alacağı bulunmakta olup bu çeklerin vadesi 0-30 gün aralığındadır. Söz konusu çekler, bilanço tarihi sonrası Şirket tarafından faktoring kuruluşundan iade alınmış olup faktoring firmasına nakit ödeme yapılmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren döneme ait satış gelirlerinin 12.132.358 TL'si İnterpap firmasına yapılmış satış gelirlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle Şirket'in İnterpap firmasından olan alacaklarına karşılık olarak 30.000.000 TL tutarından İnterpap firmasının ortaklarının şahsi kefaletnamesi bulunmaktadır. .

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Alacaklar (devamı)

iii) İlişkili olmayan ticari alacaklara ilişkin diğer açıklayıcı not

30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşteri cari ticari alacaklarının 24.111.104 TL'si ve Faktoring'e verilen alacakların 4.957.622 TL'si olmak üzere toplam 29.068.726 TL tutarındaki ticari alacağı diğer bir müşterisinden olan ticari alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla söz konusu müşteriden ticari alacak bulunmamaktadır). Ayrıca Şirket, 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satış gelirlerinin sırasıyla yaklaşık % 24 ve % 23 'ünü yine bu bir müşterisine yapmış olduğu satışlardan elde etmiştir. Aynı zamanda bu müşteriye ait 20.850.000 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır. Şirket, bilanço tarihinden sonra bu müşterisinden olan alacaklarının önemli bir bölümünü tahsil etmiştir.

iv) Şüpheli alacak karşılığının cari dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	15.864	58.070
Ayrılan karşılık tutarı (Not 18)	6.141.636	-
Cari yıl içerisinde tahsil edilen	-	(42.206)
30 Eylül	6.157.500	15.864

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

b) İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar	192.725	89.696
	192.725	89.696

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla verilen depozito ve teminatların 187.259 TL'si Takasbank'a verilen teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2013 - 84.237 TL).

5. Stoklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Hammadde ve malzemeler	7.894.298	6.581.999
Yarı mamuller	665.633	1.760.739
Mamuller	1.462.230	1.991.069
Yoldaki mallar	10.565.866	9.151.641
Diğer stoklar	32.592	1.616
	20.620.619	19.487.064

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen avanslar	82.411	-
Gelecek aylara ait giderler	329.541	926.907
	411.952	926.907
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	12.576	11.727
Sabit kıymetler için verilen avanslar	894.373	864.745
	906.949	876.472
Toplam peşin ödenmiş giderler	1.318.901	1.803.379

7. Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Devreden KDV	7.553.081	7.207.285
İade alınacak KDV	2.014.441	1.144.005
Personelden alacaklar	65.784	51.841
Verilen iş avansları	77.553	41.872
	9.710.859	8.445.003

8. İlişkili taraf açıklamaları**a) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar**

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Alkim Kimya (1)	18.696	-
Alkim Sigorta (2)	100	830.081
	18.796	830.081

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Alkim Kimya (1)	4.757	873
	4.757	873

- (1) Şirket'in ortağı. Çeşitli hizmet alımları söz konusu olup genel yönetim giderleri hesabı altında muhasebeleştirilmektedir.
(2) Şirket'in iştiraki, Sigorta hizmeti alımları söz konusu olup genel yönetim giderleri hesabı altında muhasebeleştirilmektedir.
(3) Şirket ortaklarının hissedar olduğu şirket

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
c) Mal satışları				
Alkim Kimya	76.418	34.109	20.628	5.731
Sodaş Sodyum A.Ş. (3)	560	245	697	348
	76.978	34.354	21.325	6.079
d) Hizmet alımları				
Alkim Kimya	10.683	1.015	62.422	19.565
Alkim Sigorta	55.951	4.710	31.330	1.362
	66.634	5.725	93.752	20.927

e) 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 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.229.439	446.726	1.871.807	1.105.919
Kar payı ve performans ikramiyesi	79.483	-	128.039	-

9. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2014				30 Eylül 2014
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	7.316.240	-	(1.650.000)	-	5.666.240
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.708.781	1.130	-	-	1.709.911
Binalar	10.707.260	-	-	-	10.707.260
Makine, tesis ve cihazlar	94.963.040	175.983	-	1.058.912	96.197.935
Motorlu taşıtlar	649.416	-	-	-	649.416
Döşeme ve demirbaşlar	2.626.717	47.082	(3.564)	-	2.670.235
Yapılmakta olan yatırımlar	756.212	304.536	-	(1.058.912)	1.836
	118.727.666	528.731	(1.653.564)	-	117.602.833
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(705.952)	(64.089)	-	-	(770.041)
Binalar	(5.724.331)	(303.099)	-	-	(6.027.430)
Makine, tesis ve cihazlar	(56.588.874)	(4.468.614)	-	-	(61.057.488)
Motorlu taşıtlar	(419.511)	(81.924)	-	-	(501.435)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.177.141)	(107.450)	3.564	-	(2.281.027)
	(65.615.809)	(5.025.176)	3.564	-	(70.637.421)
Net defter değeri	53.111.857				46.965.412

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Maddi duran varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2013				30 Eylül 2013
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	7.316.240	-	-	-	7.316.240
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.708.781	-	-	-	1.708.781
Binalar	10.707.260	-	-	-	10.707.260
Makine, tesis ve cihazlar	92.831.032	509.174	(10.200)	1.576.717	94.906.723
Motorlu taşıtlar	706.552	-	(57.137)	-	649.415
Döşeme ve demirbaşlar	2.517.379	97.633	-	-	2.615.012
Yapılmakta olan yatırımlar	260.897	1.321.675	-	(1.576.717)	5.855
	116.048.141	1.928.482	(67.337)	-	117.909.286
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(620.243)	(64.106)	-	-	(684.349)
Binalar	(5.319.088)	(303.099)	-	-	(5.622.187)
Makine, tesis ve cihazlar	(50.911.617)	(4.279.096)	7.494	-	(55.183.219)
Motorlu taşıtlar	(324.819)	(92.484)	20.005	-	(397.298)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.033.057)	(108.186)	-	-	(2.141.243)
	(59.208.824)	(4.846.971)	27.499	-	(64.028.296)
Net defter değeri	56.839.317				53.880.990

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 4.796.397 TL (30 Eylül 2013 - 4.286.462 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 98.334 TL (30 Eylül 2013 - 89.693 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 23.089 TL (30 Eylül 2013 - 22.236 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 115.195 TL (30 Eylül 2013 - 455.378 TL) tutarındaki kısmı ise stoklara dahil edilmiştir.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

10. Finansal borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli krediler	18.477.448	5.954.697
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısmı	11.124.898	15.432.200
Kısa vadeli finansal borçlar	29.602.346	21.386.897
Uzun vadeli krediler	1.971.404	4.734.877
Uzun vadeli finansal borçlar	1.971.404	4.734.877
Toplam finansal borçlar	31.573.750	26.121.774

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Finansal borçlar (devamı)**Banka kredileri**

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli krediler:				
ABD doları cinsinden banka kredileri	2,52	18.477.448	2,55	5.954.697
		18.477.448		5.954.697
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısmı:				
ABD doları cinsinden banka kredileri (*)	0,62	11.124.898	0,63	15.432.200
		11.124.898		15.432.200
Uzun vadeli krediler:				
ABD doları cinsinden banka kredileri (*)	0,62	1.971.404	0,68	4.734.877
		1.971.404		4.734.877

(*) ABD doları cinsinden GSM banka kredileri, faiz oranı Libor+ %0,30'e göre altı ayda bir değişen faiz oranlı kredileri içermekte olup, bu krediler için herhangi bir teminat verilmemiştir (2013- Libor+ %0,30).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
2015	822.234	4.734.877
2016	1.149.170	-
	1.971.404	4.734.877

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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 2014			
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	5.630.008	7.466.294	13.096.302
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	18.477.448	-	18.477.448
Toplam	24.107.456	7.466.294	31.573.750
31 Aralık 2013			
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	3.251.266	16.915.811	20.167.077
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	5.954.697	-	5.954.697
Toplam	9.205.963	16.915.811	26.121.774

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Finansal borçlar (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler. Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 19.737.954 TL tutarında (31 Aralık 2013 – 7.605.223 TL) kabili rücu olarak faktoringe verilen alacaklarına karşılık olan yükümlülüğünü yansıtmaktadır. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla faktoringe verilen alacakların 1.025.505 TL'si İnterpap firmasından olan alacaklara ilişkindir.

11. İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Satıcılar	8.100.511	9.081.141
Tenzil: Reeskont	(39.310)	(27.771)
Toplam ticari borçlar	8.061.201	9.053.370

12. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek ücretler	609.167	554.364
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	467.889	394.707
Ödenecek ücret gelir vergileri	243.915	221.330
Diğer	2.475	730
	1.323.446	1.171.131

13. Vergiler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi karşılığı	1.253.421	1.353.790
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.155.569)	(1.182.687)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	97.852	171.103

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
- Cari dönem kurumlar vergisi	(1.253.421)	(98.672)	(1.166.001)	(333.975)
- Ertelenen vergi geliri/(gideri)	166.506	170.348	181.760	21.879
Toplam vergi gideri	(1.086.915)	71.676	(984.241)	(312.096)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20'dir (31 Aralık 2013 - %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.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Vergiler (devamı)

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Vergi öncesi kar	5.224.671	4.484.530
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(1.044.934)	(896.906)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(21.379)	(172.571)
Diğer	(20.602)	85.236
Toplam vergi gideri	(1.086.915)	(984.241)

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 yasalaşmış 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 2013 - %20).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan duran varlık farkları	(10.416.275)	(11.458.705)	(2.083.255)	(2.291.741)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.936.111	2.814.610	587.222	562.922
Şüpheli ticari alacak karşılığı	9.195	9.195	1.839	1.839
Kullanılmamış izin karşılığı	363.116	340.330	72.623	68.066
Diğer	786.159	1.066.195	157.232	213.239
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net			(1.264.339)	(1.445.675)

Ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	1.445.675	1.706.824
Cari dönem gelir tablosuna (alacak)/borç kaydı	(166.506)	(181.760)
Diğer kapsamlı (gelire)/gidere yansıtılan	(14.830)	(39.036)
30 Eylül itibarıyla	1.264.339	1.486.028

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Kısa vadeli karşılıklar

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	2.936.111	2.814.608
İzin karşılığı	363.116	309.390
	3.299.227	3.123.998

15. Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Alınan sipariş avansları (*)	627.897	1.224.427
	627.897	1.224.427

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla alınan avansların 602.953 TL'lik kısmı üç müşteriden alınan vadeli çek avanslarından oluşmaktadır (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla alınan avansların 1.208.472 TL'lik kısmı bir müşteriden alınan çek avanslarından oluşmaktadır).

16. Özkaynaklar

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
Hissedar	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Alkim Kimya	79,93	41.962.500	79,93	41.962.500
Halka arz	20,00	10.500.000	20,00	10.500.000
Diğer	0,07	37.500	0,07	37.500
Ödenmiş sermaye	100,00	52.500.000	100,00	52.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		32.414.361		32.414.361
		84.914.361		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 ve E grubu, nama ve F grubu hamiline paylardan oluşmakta olup, F grubu hamiline hisse senetleri BİST'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 2014 tarihi itibarıyla sermayesi 5,25 milyon adet hisseden oluşmaktadır (2013 - 5,25 milyon hisse). Hisselerin 30 Eylül 2014 tarihi itibarı ile nominal değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2013-hisse başına 0,01 TL).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Özkaynaklar (devamı)

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 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 5.296.521 TL (31 Aralık 2013 – 4.612.298 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.

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 dağıtabilecektir.

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.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını 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 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler (1. ve 2. tertip yasal yedekler)	5.296.521	4.612.298
Olağanüstü yedekler	2.485.725	5.931.449
Net dönem karı	4.677.002	4.470.487
	12.459.248	15.014.234

Ödenen temettü

Şirket'in 27 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2013 yılı dağıtılabilir net dönem karının %20'sine tekabül edecek şekilde 223.524 TL tutarında I.Temettü ve nominal çıkarılmış sermayenin %4'ü nispetinde 460.699 TL tutarında II.Temettü ayrıldıktan sonra brüt 7.152.505 TL (net 6.079.629 TL) tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. İlgili dağıtım, 0,01 TL nominal değerde bir adet hisse senedine brüt 0,1362 TL (net 0,1158 TL) temettü ödemesinin hisse sahiplerinin hesaplarına 26 Mayıs 2014 tarihinde aktarılması suretiyle yapılmıştır.

c) Diğer fonlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp fonu	406.000	346.681

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 adedine bölünmesi ile hesaplanır.

Hisse başına düşen net kazanç:

		1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Net dönem karı	A	4.137.756	(130.044)	3.500.289	1.275.513
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	0,0008	(0,0000)	0,0007	0,0002

18. Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Şüpheli ticari alacak karşılığı (*) (Not 4)	6.141.636	6.141.636	-	-
Alacaklar ve satıcı hesapları kur farkı gideri	1.077.605	190.425	811.192	353.917
Diğer	40.259	12.844	233.675	227.266
	7.259.500	6.344.905	1.044.867	581.183

(*) Mali tablo 4 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Şirket müşterisi İnterpap'tan olan 6.141.636 TL tutarındaki ticari alacağı için 30 Eylül 2014 tarihli mali tablolarında şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

19. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve finansman gelirleri/giderleri**Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
Maddi duran varlık satış karları	60.000	-	-	-
	60.000	-	-	-

Finansman gelirleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
Finansmandan kaynaklanan kambiyo karları	532.624	252.687	441.497	73.864
Vadeli mevduat faiz geliri	242.613	5.453	273.426	36.653
Menkul kıymet satış karı	1.048	-	1.515	724
	776.285	258.140	716.438	111.241

Finansman giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	2.863.299	2.026.592	2.476.236	1.064.297
Kredi faiz giderleri	810.718	345.656	356.179	199.234
	3.674.017	2.372.248	2.832.415	1.263.531

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Yabancı para pozisyonu

30 Eylül 2014	Yabancı para pozisyonu tablosu			
	TL	ABD	Euro	Diğer
	Karşılığı	Doları		
1. Ticari Alacaklar	62.285.547	27.278.398	41.781	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.311.447	990.839	18.477	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	6.041	50	2.050	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	64.603.035	28.269.287	62.308	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	690.566	303.026	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	690.566	303.026	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	65.293.601	28.572.313	62.308	-
10. Ticari Borçlar	3.936.341	1.706.534	16.366	-
11. Finansal Yükümlülükler	29.602.346	12.989.752	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	499.444	219.160	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	34.038.131	14.915.446	16.366	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.971.404	865.068	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.971.404	865.068	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	36.009.535	15.780.514	16.366	-
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)	29.284.066	12.791.799	45.942	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	28.587.459	12.488.723	43.892	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	2.698.149	1.183.970	-	-
24. İthalat	63.107.946	27.692.284	-	-

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülüklerde yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,2789 TL = 1 ABD Doları, 2,8914 TL = 1 Euro (31 Aralık 2013: 2,1343 TL = 1 ABD Doları, 2,9365 TL = 1 Euro).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

20. Yabancı para pozisyonu (devamı)

31 Aralık 2013	Yabancı para pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	38.497.811	17.927.623	79.988	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.850.276	1.332.703	2.005	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	41.348.087	19.260.326	81.993	-
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)	41.348.087	19.260.326	81.993	-
10. Ticari Borçlar	6.352.179	2.842.243	97.388	-
11. Finansal Yükümlülükler	21.386.897	10.020.568	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.234.746	578.501	17	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	28.973.822	13.441.312	97.405	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	4.734.877	2.218.468	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	4.734.877	2.218.468	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	33.708.699	15.659.780	97.405	-
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)	7.639.388	3.600.546	(15.412)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7.639.388	3.600.546	(15.412)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	4.435.784	2.078.332	-	-
24. İthalat	67.968.862	31.845.974	-	-

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Yabancı para pozisyonu (devamı)

30 Eylül 2014		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	2.915.123	(2.915.123)	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.915.123	(2.915.123)	-	-	
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	13.284	(13.284)	-	-	
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Euro Net Etki (4+5)	13.284	(13.284)	-	-	
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)	2.928.407	(2.928.407)	-	-	

31 Aralık 2013		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	768.465	(768.465)	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	768.465	(768.465)	-	-	
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	(4.526)	4.526	-	-	
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Euro Net Etki (4+5)	(4.526)	4.526	-	-	
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)	763.939	(763.939)	-	-	

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
a) Alınan teminatlar:		
Kefalet (*)	30.000.000	24.000.000
Banka teminat mektupları	25.156.863	1.776.406
Ticari alacakların korunması (**)	3.845.562	4.213.878
Teminat senetleri	25.000	341.488
Teminat çekleri	427.624	55.000
	59.455.049	30.386.772

(*) Şirket'in müşteri olan İnterpap firması ortaklarından alınan şahsi kefalettir.

(**) 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in verdiği teminat, rehin veya ipotekler TL cinsinden olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	16.786.495	13.514.865
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	-	-
	16.786.495	13.514.865

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

%0

%0

c) Şarta bağlı varlıklar:

Yoktur.

22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in Faktoring'e verilen alacaklar içerisinde İnterpap müşterisinden alınmış olan ve bilanço tarihi itibarıyla vadesi 0-30 gün aralığında olan 1.025.505 TL (450.000 ABD Doları) tutarındaki çek alacağı, bilanço tarihi sonrası Şirket tarafından faktoring kuruluşundan iade alınmış ve faktoring firmasına nakit ödeme yapılmıştır.

Mali tablo 4 no'lu dipnotta da ayrıca belirtildiği üzere Şirket, İnterpap'tan olan 6.141.636 TL tutarındaki vadesi geçmiş çek alacakları için 7 Kasım 2014 tarihinde 7. Asliye Ticaret Mahkemesi 2014/1421 sayılı dava dosyası ile alacağın ticari avans faizi ile tahsil için dava açmıştır.