

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
finansal tablolar**

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem finansal durum tablosu	1 - 2
Ara dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	4
Ara dönem nakit akış tablosu	5
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar	6 – 31

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla****finansal durum tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Not	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar		126.320.607	70.255.802
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.031.073	9.916.787
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	88.221.680	20.476.864
Diğer alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4	93.862	195.923
Stoklar	5	22.863.171	28.053.345
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	13	6.618	1.256.948
Peşin ödenmiş giderler	6	527.717	1.023.393
Diğer dönen varlıklar	7	12.576.486	9.332.542
Duran varlıklar		38.940.116	45.165.306
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		236.217	254.586
Maddi duran varlıklar	9	37.454.078	43.382.148
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar		22.857	7.990
Peşin ödenmiş giderler	6	1.226.964	885.311
Ertelenmiş vergi varlığı	13	-	635.271
Toplam varlıklar		165.260.723	115.421.108

İlişikte 6 ile 31'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla****finansal durum tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Not	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		54.429.912	21.035.820
Finansal borçlanmalar	10	23.671.115	5.347.546
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları	10	15.380.817	5.154.685
Diğer finansal yükümlülükler	10	4.564.950	2.020.319
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	8	13.366	885.841
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	11	8.428.092	5.783.109
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	1.219.062	1.065.614
Ertelenmiş gelirler	15	1.112.694	641.892
Kısa vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		-	75.574
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		39.816	61.240
Uzun vadeli yükümlülükler		11.255.978	5.799.840
Finansal borçlanmalar	10	7.161.978	2.522.333
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	3.524.159	3.277.507
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	569.841	-
Özkaynaklar		99.574.833	88.585.448
Ödenmiş sermaye	16	52.500.000	52.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	32.414.361	32.414.361
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	5.296.522	5.296.522
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(662.507)	(416.592)
(Birikmiş zararlar)/Geçmiş yıllar kârları		(1.208.843)	5.704.133
Net dönem kârı/(zararı)		11.235.300	(6.912.976)
Toplam kaynaklar		165.260.723	115.421.108

İlişikte 6 ile 31'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2015 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 geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmiş	
		1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Hâsılat		119.096.835	45.807.881	108.496.715	38.145.965
Satışların maliyeti (-)		(100.670.374)	(39.590.744)	(92.708.044)	(32.062.517)
Brüt kar		18.426.461	6.217.137	15.788.671	6.083.448
Genel yönetim giderleri (-)		(3.288.416)	(913.674)	(2.968.026)	(1.091.572)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(3.536.476)	(1.374.355)	(2.744.958)	(1.024.691)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(47.784)	(17.154)	(45.753)	(16.175)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	13.213.194	8.160.029	5.372.145	4.336.627
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(14.664.853)	(1.299.193)	(7.259.500)	(6.344.905)
Esas faaliyet karı		10.102.126	10.772.790	8.142.579	1.942.732
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	8.585.394	325.613	60.000	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar		(18.369)	(5.599)	(80.176)	(30.344)
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı		18.669.151	11.092.804	8.122.403	1.912.388
Finansman gelirleri	20	782.547	126.175	776.285	258.140
Finansman giderleri (-)	20	(6.949.806)	(4.787.474)	(3.674.017)	(2.372.248)
Vergi öncesi kar		12.501.892	6.431.505	5.224.671	(201.720)
Vergiler					
-Dönem vergi gideri	13	-	-	(1.253.421)	(98.672)
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	13	(1.266.592)	(1.195.409)	166.506	170.348
Net dönem karı		11.235.300	5.236.096	4.137.756	(130.044)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) kısmı					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler					
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(307.394)	(130.561)	(74.149)	333.281
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm vergi etkisi	13	61.479	26.112	14.830	(66.656)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(245.915)	(104.449)	(59.319)	266.625
Toplam kapsamlı gelir		10.989.385	5.131.647	4.078.437	136.581
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kar	17	0,0021	0,0010	0,0008	(0,0000)

İlişikte 6 ile 31'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2015 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 kazanç/(kayıpları)	Geçmiş yıllar kârları/(birikmiş zararlar)	Net dönem kârı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibarıyla	52.500.000	32.414.361	5.296.522	(416.592)	5.704.133	(6.912.976)	88.585.448
Transferler	-	-	-	-	(6.912.976)	6.912.976	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	11.235.300	11.235.300
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(245.915)	-	-	(245.915)
Toplam kapsamlı gelir /(gider)	-	-	-	(245.915)	-	11.235.300	10.989.385
30 Eylül 2015 itibarıyla (Bağımsız denetimden geçmemiş)	52.500.000	32.414.361	5.296.522	(662.507)	(1.208.843)	11.235.300	99.574.833
1 Ocak 2014 itibarıyla	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	-	-	684.224	-	(7.836.726)	-	(7.152.502)
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 itibarıyla (Bağımsız denetimden geçmiş)	52.500.000	32.414.361	5.296.522	(406.000)	5.704.133	4.137.756	99.646.772

İlişikte 6 ile 31'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akış tablosu**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2014
	Not		
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		12.501.892	5.224.671
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları		4.933.980	4.917.820
Şüpheli alacak karşılığı/(tahsilâtı)		11.735.332	6.141.636
Kıdem tazminatı karşılığı		390.881	503.899
İştirak zararından alınan pay		18.369	80.176
Maddi duran varlık satış karı	19	(8.585.394)	(60.000)
Kullanılmamış izin karşılığı		21.914	53.726
Faiz geliri	20	(43.153)	(242.613)
Faiz gideri	20	462.773	810.718
Müşterilerden vade farkı geliri		-	(542.504)
Stok değer düşüklüğü /(karşılığının ters çevrilmesi)		(17.488)	7.751
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net kar		21.419.106	16.895.280
Varlık ve kaynaklardaki değişimler:			
Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar		(76.935.517)	(28.124.908)
Diğer alacaklar		102.060	(106.913)
Stoklar		5.381.971	(1.026.111)
Uzun vadeli ticari alacaklar		-	-
Diğer dönen varlıklar		(1.986.996)	(1.265.856)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		154.023	484.478
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar		1.772.508	(1.803.454)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		470.802	(596.530)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		153.448	152.315
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar ve diğer yükümlülükler		(96.999)	34.351
Ödenen kıdem tazminatı		(473.536)	(456.545)
Ödenen vergiler		(6.618)	(1.326.672)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(50.045.748)	(17.140.565)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(352.262)	(543.268)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı		9.742.570	1.710.000
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit		9.390.308	1.166.732
Finansal faaliyetler:			
Finansal borçlardaki artış/(geri ödeme), net		33.053.012	5.352.008
Tahsil edilen faiz		43.153	290.986
Ödenen faiz		(326.439)	(710.753)
Temettü ödemesi		-	(7.152.502)
Müşterilerden vade farkı geliri		-	542.504
Finansal faaliyetlerinden kullanılan net nakit		32.769.726	(1.677.757)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(7.885.714)	(17.651.590)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3	9.916.787	20.996.009
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3	2.031.073	3.344.419

İlişikte 6 ile 31'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin özet 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 2014 - %20,00) Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır.

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla personel sayısı 154'dür (31 Aralık 2014 - 168).

Şirket'in kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Organize Sanayi Bölgesi Kirovası Mevkii
Kemalpaşa-İzmir

Şirket'in ana ortağı olan Alkim Kimya'nın sermayesinin %67,2831'ine tekabül eden hisselerine sahip olan ortaklardan (Kora ailesi fertlerinden) Cihat Kora, M. Reha Kora, Arkin Kora, A. Haluk Kora, Ferit Kora, Özey Kora, Tülay Önel, Mithat Kora sahibi oldukları hisse senetlerinin kısmen veya tamamen satış sürecinin sonlandırıldığına dair açıklama 24 Aralık 2014 tarihinde Şirket tarafından Borsa İstanbul'a bildirilmiştir.

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.

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınarak hazırlanmıştır. Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, 30 Haziran 2015 tarihli ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı - 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlamıştır.

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 toplanarak 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 tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır.

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

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.

Temettü ödemesi

Şirket, 25 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2014 yılı dönem zararı oluşması sebebiyle dağıtılabılır dönem karı oluşmadığından kar dağıtılmamasına karar vermiştir. (Şirket, 27 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2013 yılı ve geçmiş yıl karlarından toplam brüt 7.152.502 TL (brüt hisse başına temettü: 0,0014 TL) tutarında nakit 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 30 Ekim 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem 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.

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda yapılan sınıflandırmalar aşağıdaki gibidir:

- Nakit akış tablosunda finansal faaliyetler içerisinde bulunan 12.132.731 TL tutarında diğer finansal yükümlülüklerdeki faktoringe verilen alacaklar, varlık ve kaynaklardaki değişimler içerisinde bulunan ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar ile netlenmiştir.
- Nakit akış tablosunda vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler içerisinde 7.751 TL tutarındaki stok değer düşüklüğü karşılığı ile stoklardaki değişim düzeltilmiştir.

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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 muhasebeleştirebileceklerini 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 olmamıştır.

TMS/IFRS'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 olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine 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. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet 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 - 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

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) 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 sınıflandırılmasında 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 olmamıştır.

ii) 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 uygulamaya 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. 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.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'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.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)

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

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

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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, 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 geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 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.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Şubat 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 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 ilişkisiz 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. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet 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 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS 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:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 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

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 konsolide 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 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet 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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla 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'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Temmuz 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. 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.

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.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet finansal tablolar 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Aşağıda yer alan tablo 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraki ve ortaklık yapısındaki hissesini göstermektedir:

	Hisse oranı (%)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Alkim Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti. ("Alkim Sigorta")	50.00	50.00

2.5 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar için kullanılan muhasebe politika, tahmin ve varsayımlarında 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara kıyasla herhangi bir değişiklik olmamıştır.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Nakit	18.089	47.811
Bankalar		
- TL vadeli mevduatlar	840.003	-
- TL vadesiz mevduatlar	170.014	236.810
- Yabancı para vadeli mevduatlar	-	8.821.246
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	595.195	277.693
Diğer hazır değerler (*)	407.772	533.227
Nakit akım tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri toplamı	2.031.073	9.916.787

(*) Vadesi üç ayı aşmayan kredi kartı alacaklarıdır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yabancı para vadeli mevduat bulunmamaktadır. (2014: Vadeleri 1 aydan az olup ağırlıklı etkin faiz oranı %0,2'dir).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Ticari alacaklar**a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar**

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadeli çekler ve alacak senetleri.net	23.426.305	15.219.231
Müşteri cari hesapları, net	60.230.425	3.237.314
Faktoring'e verilen alacaklar	4.564.950	2.020.319
Şüpheli alacaklar (*)	32.704.995	20.969.663
	120.926.675	41.446.527
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(32.704.995)	(20.969.663)
	88.221.680	20.476.864

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Euro cinsinden olan ticari alacaklar için sırasıyla yıllık %12, %0,9 ve %0,1 (31 Aralık 2014 - sırasıyla yıllık %10,5, %0,13 ve %0,18) olup ağırlıklı ortalama vadeleri 3 aydır (31 Aralık 2014- 3 ay).

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla alacak karşılığının 32.704.995 TL'si (13.273.594 ABD Doları), Şirket'in müşterisi olan Interpap Dış Ticaret ve Mümessillik Anonim Şirket'inden ("Interpap") olan vadesi geçmiş ve yasal icra takip süreci başlatılmış şüpheli ticari alacaklarından oluşmaktadır. Şirket'in toplam 13.273.594 ABD Doları tutarındaki vadesi geçmiş söz konusu çek ve cari alacakları için yasal takibin başlatılmasına karar verilen süreçte T.C. İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesi Interpap Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.'nin iflasına karar vermiştir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmemiş	86.383.048	20.018.808
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.546.127	458.056
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	281.964	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	10.541	-
	88.221.680	20.476.864

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

30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla 77.180.760 TL tutarındaki ticari alacak bakiyesi tek bir müşteriden olup, 39.381.315 TL Tutarı Ekim 2015 vadeli, bakiye vadeleri ağırlıklı olarak Kasım - Aralık 2015 olan cari hesap ve vadeli çek alacaklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla söz konusu müşteriden ticari alacak tutarı 783.076 TL'dir). Ayrıca Şirket, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait satış gelirinin yaklaşık %53'ünü ilgili müşteriye yapmış olduğu satışlardan elde etmektedir. (30 Eylül 2014 - %24) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bu müşteriye ait 55.000.000 TL tutarında banka teminat mektubu bulunmaktadır. Ekim 2015 vadeli 39.381.315 TL tutarı 30.10.2015 tarihinde tahsil edilmiştir. Şüpheli alacak karşılığının cari dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak itibarıyla	20.969.663	15.864
Cari dönem karşılık gideri	11.735.332	6.141.636
30 Eylül itibarıyla	32.704.995	6.157.500

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Ticari alacaklar (devamı)

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 bulunmadığını düşünmektedir.

b) İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	93.862	195.923
	93.862	195.923

5. Stoklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Hammadde ve malzemeler	10.330.637	8.954.150
Yarı mamuller	933.115	3.823.475
Mamuller	2.675.877	3.152.142
Yoldaki mallar	8.816.992	11.990.869
Diğer stoklar	106.550	132.709
	22.863.171	28.053.345

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak itibarıyla	77.216	69.708
Cari dönem ayrılan/(iptal edilen) karşılık, net	(17.488)	7.751
30 Eylül itibarıyla	59.728	77.459

6. Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	465.085	925.835
Stoklar için verilen avanslar	62.632	97.558
	527.717	1.023.393
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymetler için verilen avanslar	1.208.983	871.309
Gelecek yıllara ait giderler	17.981	14.002
	1.226.964	885.311
Toplam peşin ödenmiş giderler	1.754.681	1.908.704

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Devreden KDV	8.697.142	8.629.255
İade alınacak KDV	3.811.538	589.143
Personelden alacaklar	44.137	53.242
Verilen iş avansları	23.590	60.902
Diğer	79	-
	12.576.486	9.332.542

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Alkim Sigorta (2)	10.133	882.786
Alkim Kimya (1)	3.233	3.055
	13.366	885.841

(1) Şirket'in ana ortağı

(2) Şirket'in iştiraki

(3) Şirket ana ortaklarının hissedar olduğu şirketler

b) Mal satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Alkim Kimya (1)	3.947	909	76.418	34.109
Sodaş Sodyum A.Ş. (3)	765	-	560	245
	4.712	909	76.978	34.354

d) Mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Alkim Kimya (1) (*)	68.608	22.877	10.683	1.015
Alkim Sigorta (2) (**)	46.537	3.420	55.951	4.710
	115.145	26.297	66.634	5.725

(*) Çeşitli hizmet alımları söz konusudur.

(**) Sigorta hizmeti alımları söz konusudur.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**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 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.327.644	477.139	1.229.439	446.726
Kar payı ve performans ikramiyesi	-	-	79.483	-
	1.327.644	477.139	1.308.922	446.726

9. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2015				30 Eylül 2015
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	3.596.240	-	(690.219)	-	2.906.021
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.720.369	16.750	-	-	1.737.119
Binalar	10.707.260	-	(509.750)	-	10.197.510
Makine, tesis ve cihazlar	96.269.700	143.808	-	9.086	96.422.594
Motorlu taşıtlar	722.662	57.006	(67.378)	-	712.290
Döşeme ve demirbaşlar	2.681.596	107.765	(3.000)	-	2.786.361
Yapılmakta olan yatırımlar	9.087	2.930	-	(9.086)	2.931
	115.706.914	328.259	(1.270.347)	-	114.764.826
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(791.596)	(65.137)	-	-	(856.733)
Binalar	(6.129.574)	(303.099)	48.515	-	(6.384.158)
Makine, tesis ve cihazlar	(62.561.861)	(4.563.989)	-	-	(67.125.850)
Motorlu taşıtlar	(531.108)	(60.979)	62.657	-	(529.430)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.310.627)	(105.949)	1.999	-	(2.414.577)
	(72.324.766)	(5.099.153)	113.171	-	(77.310.748)
Net defter değeri	43.382.148				37.454.078

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Maddi duran varlıklar (devamı)

	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

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 4.848.094 TL (30 Eylül 2014 - 4.796.397 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 60.211 TL (30 Eylül 2014 – 98.334 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 25.675 TL (30 Eylül 2014 – 23.089 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 174.309 TL (30 Eylül 2014 – 115.195 TL) tutarındaki kısmı ise stoklara dahil edilmiştir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

10. Finansal borçlanmalar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli banka kredileri	23.671.115	5.347.546
Uzun vadeli banka kredilerin kısa vadeli kısmı	15.380.817	5.154.685
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	39.051.932	10.502.231
Uzun vadeli banka kredileri	7.161.978	2.522.333
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	7.161.978	2.522.333
Toplam finansal borçlanmalar	46.213.910	13.024.564

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Finansal borçlanmalar (devamı)

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri:				
ABD doları cinsinden banka kredileri	0,63-2,00	23.171.115	2,25	5.347.546
TL cinsinden banka kredileri	11,00	500.000	-	-
		23.671.115		5.347.546
Uzun vadeli banka kredilerin kısa vadeli kısmı:				
ABD doları cinsinden banka kredileri (*)	0,63-3,5	15.380.817	0,63	5.154.685
		15.380.817		5.154.685
Uzun vadeli banka kredileri:				
ABD doları cinsinden banka kredileri (*)	3,5	7.161.978	0,63	2.522.333
		7.161.978		2.522.333

(*) ABD doları cinsinden kredilerin bir kısmı GSM banka kredileri olup faiz oranı Libor+ %0,30'e göre altı ayda bir değişen faiz oranlı kredileri içermekte olup, bu krediler için herhangi bir teminat verilmemiştir (2014-Libor+ %0,30).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
2016	-	2.522.333
2017	5.467.686	-
2018	1.694.292	-
	7.161.978	2.522.333

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Finansal borçlanmalar (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, 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	1 yıl ile 5 yıl arası	Toplam
30 Eylül 2015				
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	2.780.742	10.476.507	-	13.257.249
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	23.671.115	2.123.568	7.161.978	32.956.661
Toplam	26.451.857	12.600.075	7.161.978	46.213.910
31 Aralık 2014				
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	2.676.973	5.737.878	2.522.333	10.937.184
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	2.087.380	-	-	2.087.380
Toplam	4.764.353	5.737.878	2.522.333	13.024.564

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 4.564.950 TL tutarında (31 Aralık 2014 – 2.020.319 TL) kabili rücu olarak faktoringe verilen alacaklarına karşılık olan yükümlülüğünü yansıtmaktadır.

11. İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Satıcılar, net	8.428.092	5.783.109
	8.428.092	5.783.109

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ticari borçların iskonto edilmiş taşınan değerinin hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Euro cinsinden olan ticari borçları için sırasıyla yıllık %12, %0,9 ve %0,1 (31 Aralık 2014 - sırasıyla yıllık %10,2, %0,13 ve %0,03) olup ağırlıklı ortalama vadeleri 30 – 60 gündür (31 Aralık 2014- 30 – 60 gün).

12. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek ücretler	635.905	578.044
Ücret gelir vergisi	323.437	247.260
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	258.720	238.060
Diğer	1.000	2.250
	1.219.062	1.065.614

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Vergiler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(6.618)	(1.256.948)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü	(6.618)	(1.256.948)

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
- Cari dönem kurumlar vergisi	-	-	(1.253.421)	(98.672)
- Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(1.266.592)	(1.195.409)	166.506	170.348
Toplam vergi (gideri)/geliri	(1.266.592)	(1.195.409)	(1.086.915)	71.676

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20’dir (31 Aralık 2014 - %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 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Vergi öncesi kar	12.501.892	5.224.671
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(2.500.378)	(1.044.934)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(33.050)	(21.379)
İndirilecek gelirlerin vergi etkisi	1.249.341	-
Diğer	17.495	(20.602)
Toplam vergi gideri	(1.266.592)	(1.086.915)

Ertelenmiş 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 2014 - %20).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Vergiler (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlık farkları	(9.123.215)	(10.107.385)	(1.824.643)	(2.021.477)
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 14)	3.182.897	2.958.159	636.579	591.632
Kullanılmamış izin karşılığı	341.262	319.348	68.252	63.870
Şüpheli ticari alacak karşılığı	9.195	9.195	1.839	1.839
Dönem mali zararın vergi etkisi	1.876.272	9.414.560	375.254	1.882.912
Diğer	864.390	582.477	172.878	116.495
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) - net	(2.849.199)	3.176.354	(569.841)	635.271

Şirket müteakip yıllarda vergilendirilebilir karlarından mahsup edilebilecek taşınan mali zararına istinaden 375.254 TL (2014: 1.882.912 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görüldüğü için kayıtlarına almıştır. Söz konusu mahsup edilebilecek taşınan mali zararların en son indirilebilecekleri yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Son kullanım tarihi	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
2019	1.876.272	9.414.560
	1.876.272	9.414.560

Ertelenmiş vergi varlıklarının/(yükümlülüklerinin) dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak itibarıyla	635.272	1.445.675
Cari dönem kar veya zarar tablosuna yansıtılan	(1.266.592)	(166.506)
Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	61.479	(14.830)
30 Eylül itibarıyla	(569.841)	1.264.339

14. Kısa vadeli karşılıklar**a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Ödenecek kıdem tazminatı	-	75.574
	-	75.574

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Kısa vadeli karşılıklar (devamı)

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Birikmiş izin karşılığı	341.262	319.348
Kıdem tazminatı karşılığı	3.182.897	2.958.159
	3.524.159	3.277.507

15. Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Alınan sipariş avansları (*)	1.112.694	641.892
	1.112.694	641.892

(*) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alınan avansların önemli bölümü müşterilerden alınan çekli avanslardan oluşmaktadır.

16. Özkaynaklar

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedar	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	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	10.500.000	20,00	10.500.000
Diğer	0,07	37.500	0,07	37.500
Ödenmiş sermaye		52.500.000		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 2015 tarihi itibarıyla sermayesi 5,25 milyar adet hisseden oluşmaktadır (2014 - 5,25 milyar hisse). Hisselerin 30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2014- hisse başına 0,01 TL).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet 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 Haziran 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 5.296.522 TL (31 Aralık 2014 – 5.296.522 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 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler (1. ve 2. tertip yasal yedekler)	5.296.522	5.296.522
Olağanüstü yedekler	2.485.725	2.485.725
Net dönem karı / (zararı)	13.334.991	(8.192.789)
	21.117.238	(410.542)

Diğer fonlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	828.134	520.740
Vergi etkisi	(165.627)	(104.148)
Net	662.507	416.592

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet 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 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Net dönem karı	A	11.235.300	5.236.096	4.137.756	(130.044)
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	0,0021	0,0010	0,0008	(0,0000)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Alacaklar ve satıcı hesapları kur farkı geliri	12.891.590	8.078.624	4.625.467	3.869.618
Vade farkı gelirleri	6.286	-	542.504	292.231
Diğer	315.318	81.405	204.174	174.778
	13.213.194	8.160.029	5.372.145	4.336.627

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Şüpheli ticari alacak karşılığı	11.735.332	-	6.141.636	6.141.636
Alacaklar ve satıcı hesapları kur farkı gideri	2.623.728	1.196.809	1.077.605	190.425
Diğer	305.793	102.384	40.259	12.844
	14.664.853	1.299.193	7.259.500	6.344.905

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Yatırım faaliyetlerinden gelirler**Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Maddi duran varlık satış karları	8.585.394	325.613	60.000	-
	8.585.394	325.613	60.000	-

20. Finansman gelirleri/giderleri**a) Finansman gelirleri**

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Finansmandan kaynaklanan kambiyo karları	739.394	93.777	532.624	252.687
Vadeli mevduat faiz geliri	43.153	32.398	242.613	5.453
Menkul kıymet satış karı	-	-	1.048	-
	782.547	126.175	776.285	258.140

b) Finansman giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	6.487.033	4.560.213	2.863.299	2.026.592
Kredi faiz giderleri	462.773	227.261	810.718	345.656
	6.949.806	4.787.474	3.674.017	2.372.248

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Yabancı para pozisyonu

30 Eylül 2015	Yabancı para pozisyonu tablosu			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	78.503.802	25.704.160	81.355	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	595.562	163.412	28.718	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	4.757	50	1.346	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	79.104.121	25.867.622	111.419	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	922.199	303.026	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	922.199	303.026	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	80.026.320	26.170.648	111.419	-
10. Ticari Borçlar	4.065.497	1.300.890	31.129	-
11. Finansal Yükümlülükler	38.551.932	12.667.805	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	167.159	54.927	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	42.784.588	14.023.622	31.129	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	7.161.978	2.353.359	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	7.161.978	2.353.359	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	49.946.566	16.376.981	31.129	-
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)	30.079.754	9.793.667	80.290	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	29.152.798	9.490.591	78.944	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	4.194.036	1.378.121	-	-
24. İthalat	76.191.520	25.035.823	-	-

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülüklerde yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir:
3,0433 TL = 1 ABD Doları, 3,4212 TL = 1 Euro (31 Aralık 2014: 2,3189 TL = 1 ABD Doları, 2,8207 TL = 1 Euro).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Yabancı para pozisyonu (devamı)

31 Aralık 2014	Yabancı para pozisyonu tablosu		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	16.374.892	6.742.602	262.159
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	9.098.939	3.885.641	31.384
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	3.915	50	1.347
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	25.477.745	10.628.293	294.890
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	702.687	303.026	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	702.687	303.026	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	26.180.432	10.931.319	294.890
10. Ticari Borçlar	4.186.641	1.801.145	3.533
11. Finansal Yükümlülükler	10.502.231	4.528.971	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	599.247	258.419	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	15.288.119	6.588.535	3.533
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.522.333	1.087.728	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.522.333	1.087.728	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	17.810.452	7.676.263	3.533
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)	8.369.980	3.255.056	291.357
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7.663.378	2.951.980	290.010
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	3.362.906	1.450.216	-
26. İthalat	78.686.744	33.932.789	-

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Yabancı para pozisyonu (devamı)

30 Eylül 2015		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	2.980.507	(2.980.507)	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.980.507	(2.980.507)	-	-	
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	27.469	(27.469)	-	-	
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Euro Net Etki (4+5)	27.469	(27.469)	-	-	
Toplam (3+6)	3.007.976	(3.007.976)	-	-	

31 Aralık 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	754.815	(754.815)	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	754.815	(754.815)	-	-	
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	82.183	(82.183)	-	-	
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Euro Net Etki (4+5)	82.183	(82.183)	-	-	
Toplam (3+6)	836.998	(836.998)	-	-	

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
a) Alınan teminatlar:		
Banka teminat mektupları	58.569.011	4.583.663
Ticari alacakların korunması (*)	7.930.342	4.372.085
Teminat senetleri	35.000	25.000
Teminat çekleri	486.928	401.024
Kefalet (**)	30.000.000	30.000.000
	97.021.281	39.381.772

- (*) Müşteri iflası, şüpheli alacak, vadesi geçmiş alacaklar, ticari ve politik riskler gibi alacak risklerine karşı uluslararası bir profesyonel kuruluştan alınan teminatı ifade etmektedir.
- (**) Şirket'in Not 4'de bahsi geçen Interpap firmasının ortaklarından almış olduğu toplam 30.000.000 TL tutarındaki şahsi kefalettir. Şirket Yönetimi, Not 4'de belirtildiği üzere Interpap firmasından olan ticari alacaklarına ilişkin hukuki süreç devam ettiğinden dolayı Interpap firması ortaklarından alınan bu şahsi kefalet için de ticari alacaklara ilişkin açılan dava kapsamında hukuki işlem başlatmıştır.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
b) Verilen teminatlar:		
Banka teminat mektupları (*)	17.703.320	14.292.885
	17.703.320	14.292.885

- (*) Verilen banka teminat mektuplarının önemli bir kısmı, KDV iadesine ilişkin vergi dairesine, Kemalpaşa Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü'ne, Gümrük Müdürlüğü'ne ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'na verilen teminatlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in verdiği teminat, rehin veya ipotekler TL cinsinden olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu		
TRİ'lerin Toplam Tutarı	17.703.320	14.292.885
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	-	-
	17.703.320	14.292.885

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı %0 %0

c) Şarta bağlı varlıklar:

Yoktur.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

23. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vadeli 77.180.760 TL tutarında ticari alacak bakiyesi bulunan müşterimizden (Dipnot 4.) 30 Ekim 2015 tarihinde 39.381.315 TL tutarı tahsil edilmiştir.