

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 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 – 30

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar		114.179.835	110.024.150
Nakit ve nakit benzerleri	3	15.376.013	48.446.014
Ticari alacaklar		64.017.064	21.539.945
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	6.094	2.185
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	64.010.970	21.537.760
Diğer alacaklar		156.830	106.514
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4	156.830	106.514
Stoklar	5	20.567.602	25.536.341
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	13	-	27.683
Peşin ödenmiş giderler	6	515.381	1.519.377
Diğer dönen varlıklar	7	13.546.945	12.848.276
Duran varlıklar		33.863.040	37.270.394
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		240.175	322.528
Maddi duran varlıklar	9	31.948.780	36.005.523
Maddi olmayan duran varlıklar		34.238	19.614
Peşin ödenmiş giderler	6	1.639.847	922.729
TOPLAM VARLIKLAR		148.042.875	147.294.544

İlişikte 6 ile 30'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2016 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 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		28.688.719	39.752.772
Kısa vadeli borçlanmalar	10	15.186.559	24.360.410
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	10	3.595.080	3.556.116
Ticari borçlar		6.012.330	10.177.727
-İlişkili taraflara ticari borçlar	8	21.849	954.571
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	11	5.990.481	9.163.156
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	1.773.023	1.152.469
Ertelenmiş gelirler	15	494.621	498.246
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	13	1.471.140	-
Kısa vadeli karşılıklar		122.135	35.423
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	122.135	35.423
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		33.831	32.381
Uzun vadeli yükümlülükler		8.645.363	9.421.629
Uzun vadeli borçlanmalar	10	3.595.080	5.233.680
Uzun vadeli karşılıklar		4.610.339	3.981.324
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	4.610.339	3.981.324
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	439.944	206.625
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		37.334.082	49.174.401
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		110.708.793	98.120.143
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 gelirler (giderler)		(1.673.211)	(1.002.622)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.673.211)	(1.002.622)
Geçmiş yıllar kârları veya zararları		8.911.882	(1.208.843)
Net dönem kârı veya zararı		13.259.239	10.120.725
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		110.708.793	98.120.143
TOPLAM KAYNAKLAR		148.042.875	147.294.544

İlişikte 6 ile 30'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2016 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		Geçmiş dönem	
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Hâsılat		131.978.076	44.105.474	119.096.835	45.807.881
Satışların maliyeti (-)		(109.134.989)	(35.495.095)	(100.670.374)	(39.590.744)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		22.843.087	8.610.379	18.426.461	6.217.137
Genel yönetim giderleri (-)		(3.072.669)	(1.032.840)	(3.288.416)	(913.674)
Pazarlama giderleri (-)		(4.507.857)	(1.577.635)	(3.536.476)	(1.374.355)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(52.297)	(18.715)	(47.784)	(17.154)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		2.442.536	(2.710.236)	13.213.194	8.160.029
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(697.229)	4.169.765	(14.664.853)	(1.299.193)
Esas faaliyet karı (zararı)		16.955.571	7.440.718	10.102.126	10.772.790
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	62.475	1.336	8.585.394	325.613
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar		(82.353)	(38.255)	(18.369)	(5.599)
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)		16.935.693	7.403.799	18.669.151	11.092.804
Finansman gelirleri	19	4.120.714	519.765	782.547	126.175
Finansman giderleri (-)	19	(4.452.348)	(1.099.799)	(6.949.806)	(4.787.474)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi öncesi karı (zararı)		16.604.059	6.823.765	12.501.892	6.431.505
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(3.344.820)	(1.341.827)	(1.266.592)	(1.195.409)
-Dönem vergi (gideri) geliri	13	(2.943.854)	(1.497.715)	-	-
-Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	13	(400.966)	155.888	(1.266.592)	(1.195.409)
Dönem Karı (Zararı)		13.259.239	5.481.938	11.235.300	5.236.096
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		13.259.239	5.481.938	11.235.300	5.236.096
Diğer kapsamlı gelir kısmı					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(670.589)	(204.711)	(245.915)	(104.449)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(838.236)	(255.889)	(307.394)	(130.561)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) vergi etkisi	13	167.647	51.178	61.479	26.112
Diğer kapsamlı gelir (gider)		(670.589)	(204.711)	(245.915)	(104.449)
Toplam kapsamlı gelir (gider)		12.588.650	5.277.227	10.989.385	5.131.647
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		12.588.650	5.277.227	10.989.385	5.131.647
Pay Başına Kazanç	17	0,00252557	0,00104418	0,00214006	0,00099735

İlişikte 6 ile 30'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
öz kaynak 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	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla	52.500.000	32.414.361	5.296.522	(1.002.622)	(1.208.843)	10.120.725	98.120.143
Transferler	-	-	-	-	10.120.725	(10.120.725)	-
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	13.259.239	13.259.239
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(670.589)	-	-	(670.589)
Toplam kapsamlı gelir /(gider)	-	-	-	(670.589)	-	13.259.239	12.588.650
30 Eylül 2016 itibarıyla	52.500.000	32.414.361	5.296.522	(1.673.211)	8.911.882	13.259.239	110.708.793
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyeleri	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	-
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	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	52.500.000	32.414.361	5.296.522	(662.507)	(1.208.843)	11.235.300	99.574.833

İlişikte 6 ile 30'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2016 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	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak – 30.Eyl.16	1 Ocak – 30.Eyl.15
Not		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(22.190.569)	(45.048.892)
Dönem Karı (Zararı)	13.259.239	11.235.300
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	13.259.239	11.235.300
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	7.991.022	15.180.662
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9 4.500.637	4.933.980
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	4 -	11.735.332
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	612.950	412.795
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	-	(17.488)
İş ortaklıklarının dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	82.353	18.369
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	155.210	4.996.856
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	18 (62.475)	(8.585.394)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	19 (1.075.341)	(43.153)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19 432.868	462.773
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	13 3.344.820	1.266.592
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(41.173.629)	(70.984.700)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	(42.477.119)	(76.935.517)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	(50.316)	102.060
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	5.165.903	5.381.971
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	(698.669)	(1.986.996)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	286.878	154.023
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(4.105.397)	1.772.508
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	(3.625)	470.802
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	620.554	153.448
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	88.162	(96.999)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(19.923.368)	(44.568.738)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(1.445.031)	(6.618)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(822.170)	(473.536)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(593.207)	9.390.308
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(679.999)	(352.262)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	86.792	9.742.570
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(10.265.901)	27.772.870
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	15.272.500	38.049.666
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(26.099.119)	(9.993.510)
Alınan faizler	1.095.664	43.153
Ödenen faizler	(534.946)	(326.439)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(33.049.677)	(7.885.714)
Nakit ve nakit benzerindeki net artış (azalış)	(33.049.677)	(7.885.714)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3 48.425.589	9.916.787
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3 15.375.912	2.031.073

İlişikte 6 ile 30'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla

ara dönem özet finansal tablolara ilişkin 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 2015 - %20,00) Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 163, aynı dönem ortalama personel sayısı 165'dir (31 Aralık 2015 –Dönem sonu:168, ortalama: 156).

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, Özyay 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 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, 30 Eylül 2016 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 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.

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır.

Şirket, özet ara dönem finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2016 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.

Finansal tabloların onaylanması

Özet ara dönem finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Ekim 2016 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.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait nakit akış tablosunda KGK tarafından 6 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan TMS taksonomisi dikkate alınarak yapılan sunum uyarınca Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda yapılan sınıflandırmalar aşağıdaki gibidir:

- Nakit akış tablosunda işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit ile finansman faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) net nakit satırları arasında "Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler" kaynaklı 4.996.856 TL sınıflama yapılmıştır.

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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 asmaları, 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKGK), 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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.

**30 Eylül 2016 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)

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 ilgisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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. Değişikliklerin Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler 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.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve 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

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

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 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)

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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. 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. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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.

iii) 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.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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 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

**30 Eylül 2016 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)

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.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 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)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet finansal tablolar 31 Aralık 2015 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 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Aşağıda yer alan tablo 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraki ve ortaklık yapısındaki hissesini göstermektedir:

	Hisse oranı (%)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alkim Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti. ("Alkim Sigorta")	50.00	50.00

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 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)

2.5 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 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar için kullanılan muhasebe politika, tahmin ve varsayımlarında 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara kıyasla herhangi bir değişiklik olmamıştır.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit	26.919	33.738
Bankalar		
- TL vadeli mevduatlar	8.500.000	5.763.169
- TL vadesiz mevduatlar	348.376	452.702
- Yabancı para vadeli mevduatlar	4.771.965	41.440.556
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	1.538.007	729.849
Diğer hazır değerler (*)	190.746	26.000
	15.376.013	48.446.014
Eksi: vadeli mevduat faiz tahakkukları	(101)	(20.425)
Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri toplamı	15.375.912	48.425.589

(*) Vadesi üç ayı aşmayan kredi kartı alacaklarıdır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama etkin faiz oranları TL için %11,80 -%12,00 (31 Aralık 2015: TL%6,0-%13,50), ABD Doları için %2,95 - %3,25 (31 Aralık 2015: ABD Doları %1,45-%2,90) Euro için %1,05 aralığında olup, vade süreleri 1 aydan kısadır (31 Aralık 2015: vadeleri 1 aydan kısa).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	2.297.907	8.078.179
Müşteri cari hesapları, net	61.713.063	13.459.581
Şüpheli alacaklar (*)	32.704.995	32.704.995
	96.715.965	54.242.755
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(32.704.995)	(32.704.995)
	64.010.970	21.537.760

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Euro cinsinden olan ticari alacaklar için sırasıyla yıllık %8,7, %0,8 ve %0,3 (31 Aralık 2015 - sırasıyla yıllık %11, %0,51 ve %0,16) olup ağırlıklı ortalama vadeleri 3 aydır (31 Aralık 2015- 3 ay).

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla alacak karşılığının tamamı Şirket'in müşterisi olan İnterpap Dış Ticaret ve Mümessilik Anonim Şirket'inden ("İnterpap") 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 İnterpap'ın iflasına karar vermiştir. İflas kararı gereğince İnterpap'ın iflası, İstanbul 1. İflas Müdürlüğü' nün 2015/8 Esas sayılı masası ile açılmış olup, Şirket 2015 Eylül ayı içinde masaya söz konusu tüm ticari alacaklarına ilişkin kayıt yaptırılmıştır. İflas müdürlüğü tarafından yaptırılan bilirkişi incelemesi neticesinde iflas masası re'sen İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı' na hileli iflas suçu ile suç duyurusunda bulunmuştur. Savcılık tarafından yapılan soruşturma neticesinde iddianame hazırlanmış ve hazırlanan iddianame İstanbul 19. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilmiştir. İstanbul 19. Ağır Ceza Mahkemesi nezdinde hileli iflas suçu ile 2016/287 E. sayılı dosya ile ceza davası açılmıştır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçen alacaklar	3.420.940	1.569.954
0-30 gün vadeli	52.324.940	4.655.207
31-60 gün vadeli	314.799	9.089.968
61-90 gün vadeli	1.522.863	4.246.397
91-120 gün vadeli	1.639.094	1.486.237
121 gün ve üzeri	4.788.334	489.997
	64.010.970	21.537.760

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

30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla 54.470.248 TL tutarındaki ticari alacak bakiyesi tek bir müşteriden olup, 49.659.638 TL kısmı Ekim 2016 vadeli, kalan bakiyesinin vadesi ise Şubat 2017 'dir (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla söz konusu müşteriden ticari alacak tutarı 7.069.700 TL'dir). Ayrıca Şirket, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait satış gelirinin yaklaşık % 37'sini ilgili müşteriye yapmış olduğu satışlardan elde etmektedir. (30 Eylül 2015 - %53) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bu müşteriye ait 56.500.000 TL tutarında banka teminat mektubu bulunmaktadır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Ticari alacaklar (devamı)

Şüpheli alacak karşılığının cari dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	32.704.995	20.969.663
Cari dönem karşılık gideri	-	11.735.332
30 Eylül itibarıyla	32.704.995	32.704.995

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 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	156.830	106.514
	156.830	106.514

5. Stoklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hammadde ve malzemeler	6.169.862	8.537.072
Yarı mamuller	1.377.530	3.295.316
Mamuller	3.311.305	4.354.080
Yoldaki mallar	5.209.052	5.367.489
Diğer stoklar	4.579.809	4.067.013
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(79.956)	(84.629)
	20.567.602	25.536.341

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	84.629	77.216
Konusu kalmayan karşılık	(4.673)	(17.488)
30 Eylül itibarıyla	79.956	59.728

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen avanslar	18.756	464.532
Gelecek aylara ait giderler	496.625	1.054.845
	515.381	1.519.377
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymetler için verilen avanslar	1.603.984	907.539
Gelecek yıllara ait giderler	35.863	15.190
	1.639.847	922.729
Toplam peşin ödenmiş giderler	2.155.228	2.442.106

7. Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devreden KDV	8.795.482	9.753.515
İade alınacak KDV	4.657.663	3.042.174
Verilen iş avansları	21.503	16.334
Diğer	72.297	36.253
	13.546.945	12.848.276

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alkim Sigorta (2)	9.966	949.110
Alkim Kimya (1)	11.883	5.461
	21.849	954.571

b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alkim Sigorta (2)	6.094	2.185
	6.094	2.185

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**c) Mal satışları**

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Alkim Kimya (1)	35.586	1.748	3.947	909
Sodaş Sodyum A.Ş. (3)	900	442	765	-
	36.486	2.190	4.712	909

d) Mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Alkim Kimya (1) (*)	85.904	37.603	68.608	22.877
Sodaş Sodyum A.Ş. (*)	10.500	4.500	-	-
Alkim Sigorta (2) (**)	-	-	46.537	3.420
	96.404	42.103	115.145	26.297

(*) Çeşitli hizmet alımları söz konusu olup, genel yönetim giderleri hesabı altında muhasebeleştirilmektedir.

(**) Sigorta hizmeti alımları söz konusu olup, genel yönetim giderleri hesabı altında muhasebeleştirilmektedir.

(1) Şirket'in ana ortağı

(2) Şirket'in iştiraki

(3) Şirket ana ortaklarının hissedar olduğu şirketler

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 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.502.737	521.418	1.327.644	477.139
Kar payı ve performans ikramiyesi	-	-	-	-
	1.502.737	521.418	1.327.644	477.139

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2016		30 Haziran 2016		
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	2.906.021	-	-	-	2.906.021
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.739.925	9.418	-	-	1.749.343
Binalar	10.197.510	142.673	-	-	10.340.183
Makine, tesis ve cihazlar	96.494.270	212.053	-	-	96.706.323
Motorlu taşıtlar	712.290	-	(43.118)	-	669.172
Döşeme ve demirbaşlar	2.867.592	207.421	(5.019)	-	3.069.994
Yapılmakta olan yatırımlar	-	83.039	-	-	83.039
	114.917.608	775.537	(48.137)	-	115.524.075
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(878.791)	(65.570)	-	-	(944.361)
Binalar	(6.483.733)	(297.014)	-	-	(6.780.747)
Makine, tesis ve cihazlar	(68.547.824)	(4.185.148)	-	-	(72.732.972)
Motorlu taşıtlar	(549.077)	(37.450)	20.910	-	(565.617)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.452.660)	(101.848)	2.910	-	(2.551.598)
	(78.912.085)	(4.687.030)	23.820	-	(83.575.295)
Net defter değeri	36.005.523				31.948.780

	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

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 4.421.284 TL (30 Eylül 2015 -4.848.094 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 58.450 TL (30 Eylül 2015 – 60.211 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 20.903 TL (30 Eylül 2015 – 25.675 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 197.164 TL (30 Eylül 2015 – 115.195 TL) tutarındaki kısmı ise stoklara dahil edilmiştir. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Finansal borçlanmalar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli banka kredileri	15.186.559	24.360.410
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	3.595.080	3.556.116
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	18.781.639	27.916.526
Uzun vadeli banka kredileri	3.595.080	5.233.680
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	3.595.080	5.233.680
Toplam finansal borçlanmalar	22.376.719	33.150.206

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri:				
TL cinsinden banka kredileri	-	8.181	-	5.445
ABD doları cinsinden banka kredileri(*)	2,70	15.178.378	0,60-2,00	24.354.965
		15.186.559		24.360.410
Uzun vadeli banka kredilerin kısa vadeli kısmı:				
ABD doları cinsinden banka kredileri	3,50	3.595.080	3,50	3.556.116
		3.595.080		3.556.116
Uzun vadeli banka kredileri:				
ABD doları cinsinden banka kredileri	3,50	3.595.080	3,50	5.233.680
		3.595.080		5.233.680

(*) 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 30 Eylül 2016 döneminde ödenerek kapanmıştır. (31 Aralık 2015- Libor+ %0,30).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1-2 yıl arası	1.797.540	3.489.120
2-3 yıl arası	1.797.540	1.744.560
	3.595.080	5.233.680

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Finansal borçlanmalar (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016				
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	8.181	18.773.458	3.595.080	22.376.719
Toplam	8.181	18.773.458	3.595.080	22.376.719
31 Aralık 2015				
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	5.008.288	19.346.677	-	24.354.965
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	5.445	3.556.116	5.233.680	8.795.241
Toplam	5.013.733	22.902.793	5.233.680	33.150.206

11. İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	6.032.673	9.213.322
Eksi: tahakkuk etmemiş vade farkı gideri	(42.192)	(50.166)
	5.990.481	9.163.156

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ticari borçların iskonto edilmiş taşınan değer hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Euro cinsinden olan ticari borçları için sırasıyla yıllık %9,5, %1,2 ve %0,20 (31 Aralık 2015 - sırasıyla yıllık %11, %0,51 ve %0,16) olup ağırlıklı ortalama vadeleri 30 – 60 gündür (31 Aralık 2015- 30 – 60 gün).

12. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek ücretler	1.062.895	615.124
Ücret gelir vergisi	309.077	243.815
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	396.901	265.294
Diğer	4.150	28.236
	1.773.023	1.152.469

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Vergiler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(2.943.854)	-
Eksi: Peşin ödenen vergiler	1.472.714	27.683
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/ (yükümlülükler)	(1.471.140)	27.683

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
- Cari dönem kurumlar vergisi	(2.943.854)	(1.497.715)	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(400.966)	155.888	(1.266.592)	(1.195.409)
Toplam vergi (gideri)/geliri	(3.344.820)	(1.341.827)	(1.266.592)	(1.195.409)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (31 Aralık 2015 - %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 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Vergi öncesi kar	16.604.059	12.501.892
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(3.320.812)	(2.500.378)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarar payı etkisi	(16.471)	
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(1.076)	(33.050)
İndirilecek gelirlerin vergi etkisi	-	1.249.341
Diğer	(6.461)	17.495
Toplam vergi gideri	(3.344.820)	(1.266.592)

Ertelenmiş vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2015 - %20).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Vergiler (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlık farkları	(7.823.260)	(8.771.955)	(1.564.652)	(1.754.391)
Kıdem tazminatı karşılığı	4.273.211	3.632.005	854.642	726.401
Kullanılmamış izin karşılığı	337.128	349.319	67.426	69.864
Şüpheli ticari alacak karşılığı	9.195	9.195	1.839	1.839
Taşınan mali zararlar	-	3.137.865	-	627.573
Diğer	1.004.005	610.445	200.801	122.089
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)/varlıkları, net	(2.199.721)	(1.033.126)	(439.944)	(206.625)

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

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	(206.625)	(635.272)
Cari dönem kar veya zarar tablosuna yansıtılan	(400.966)	(1.266.592)
Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	167.647	61.479
30 Eylül itibarıyla	(439.944)	(569.841)

14. Kısa vadeli karşılıklar**a) Diğer kısa vadeli karşılıklar**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	8.526	35.423
Gider tahakkukları	113.609	-
	122.135	35.423

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Birikmiş izin karşılığı	337.128	349.319
Kıdem tazminatı karşılığı	4.273.211	3.632.005
	4.610.339	3.981.324

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	494.621	498.246
	494.621	498.246

16. Özkaynaklar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
Hissedar	Ortaklık oranı (%)	Ortaklık tutarı (TL)	Ortaklık oranı (%)	Ortaklık tutarı (TL)
Alkim Kimya	79,93	41.962.500	79,93	41.962.500
Halka açık	20	10.500.000	20	10.500.000
Diğer	0,07	37.500	0,07	37.500
Ödenmiş sermaye	100	52.500.000	100	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 2016 tarihi itibarıyla sermayesi 5,25 milyar adet hisseden oluşmaktadır (2015 - 5,25 milyar hisse). Hisselerin 30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2015- hisse başına 0,01 TL).

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahsi geçen tutarların Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 5.296.522 TL (31 Aralık 2015 – 5.296.522 TL).

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)

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

16. Özkaynaklar (devamı)

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı 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 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler (1. ve 2. tertip yasal yedekler)	5.296.522	5.296.522
Olağanüstü yedekler	2.485.725	2.485.725
Geçmiş yıl zararı	(1.946.086)	(8.192.789)
Net dönem karı	17.435.138	11.943.086
	23.271.299	11.532.544

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 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Net dönem karı	A	13.259.239	5.481.938	11.235.300	5.236.096
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	0,00252557	0,00106747	0,00214006	0,00099735

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Maddi duran varlık satış karları/(zararları)	62.475	1.336	8.585.394	325.613
	62.475	1.336	8.585.394	325.613

19. Finansman gelirleri/(giderleri)**a) Finansman gelirleri**

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Borçlanmalardan kaynaklanan kambiyo karları	3.045.373	375.064	739.394	93.777
Faiz geliri	1.075.341	144.701	43.153	32.398
	4.120.714	519.765	782.547	126.175

b) Finansman giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Borçlanmalardan kaynaklanan kambiyo zararları	4.019.480	1.024.320	6.487.033	4.560.213
Kredi faiz giderleri	432.868	75.479	462.773	227.261
	4.452.348	1.099.799	6.949.806	4.787.474

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Yabancı para pozisyonu

30 Eylül 2016	Yabancı para pozisyonu tablosu			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	60.993.914	20.084.465	244.842	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	5.136.023	1.655.409	52.542	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.380.441	29	410.722	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	67.510.378	21.739.903	708.106	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	907.928	303.057	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	907.928	303.057	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	68.418.306	22.042.960	708.106	-
10. Ticari Borçlar	1.422.770	436.004	34.678	-
11. Finansal Yükümlülükler	18.773.457	6.266.383	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	270.739	90.370	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	20.466.966	6.792.757	34.678	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	3.595.080	1.200.000	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	3.595.080	1.200.000	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	24.062.046	7.992.757	34.678	-
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)	44.356.260	14.050.203	673.428	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	42.067.891	13.747.117	262.706	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	12.501.645	4.172.918	-	-
24. İthalat	65.563.354	21.884.360	-	-

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülüklerde yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir:
2,9959 TL = 1 ABD Doları, 3,3608 TL = 1 Euro (31 Aralık 2015: 2,9076 TL = 1 ABD Doları, 3,1776 TL = 1 Euro).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Yabancı para pozisyonu (devamı)

31 Aralık 2015	Yabancı para pozisyonu tablosu		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	16.595.756	5.583.551	113.615
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	42.167.875	14.363.431	127.380
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	33.336	2.518	8.187
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	58.796.967	19.949.500	249.182
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	881.078	303.026	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	881.078	303.026	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	59.678.045	20.252.526	249.182
10. Ticari Borçlar	6.236.817	2.142.460	2.329
11. Finansal Yükümlülükler	27.911.082	9.599.354	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	334.412	115.013	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	34.482.311	11.856.827	2.329
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	5.233.680	1.800.000	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	5.233.680	1.800.000	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	39.715.991	13.656.827	2.329
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	19.962.054	6.595.699	246.853
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	19.047.640	6.290.155	238.666
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	7.772.076	2.673.021	-
26. İthalat	96.452.166	33.172.433	-

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Yabancı para pozisyonu (devamı)

30 Eylül 2016		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	4.118.499	(4.118.499)	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.118.499	(4.118.499)	-	-	
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	88.290	(88.290)	-	-	
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Euro Net Etki (4+5)	88.290	88.290	-	-	
Toplam (3+6)	4.206.789	(4.206.789)	-	-	

31 Aralık 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	1.829.643	(1.829.643)	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.829.643	(1.829.643)	-	-	
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	75.839	(75.839)	-	-	
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Euro Net Etki (4+5)	75.839	(75.839)	-	-	
Toplam (3+6)	1.905.482	(1.905.482)	-	-	

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
a) Alınan teminatlar:		
Banka teminat mektupları	61.601.230	14.328.092
Ticari alacakların korunması (*)	4.765.614	3.374.611
Teminat senetleri	25.000	25.000
Teminat çekleri	489.344	475.216
	66.881.188	18.202.919

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
b) Verilen teminatlar:		
Banka teminat mektupları (*)	16.210.536	18.790.060
	16.210.536	18.790.060

(*) 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in verdiği teminat, rehin veya ipotekler TL cinsinden olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	16.210.536	18.790.060
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	-	-
	16.210.536	18.790.060

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

c) Şarta bağlı varlıklar:

Şirket'in Dipnot 4'de bahsi geçen Interpap firmasının ortaklarından almış olduğu toplam 30.000.000 TL tutarındaki şahsi kefalettir. Şirket Yönetimi, Dipnot 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 başlatılmış olup dava devam etmektedir.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.