

**ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5-6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-51
DİPNOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-23
DİPNOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	23
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	24
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24-25
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-27
DİPNOT 7 STOKLAR	27-28
DİPNOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	28
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29-30
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 11 BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	31
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	32-33
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	33-34
DİPNOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	35
DİPNOT 15 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	35
DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	35-36
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36
DİPNOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ	37
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	38
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	38
DİPNOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	39-42
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	42
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-50
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	51
DİPNOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	51

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLİ BİLANÇOLAR

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

	Dipnot	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	64.303.404	65.441.709
Ticari Alacaklar		35.417.261	24.559.238
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	-	2.122
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	35.417.261	24.557.116
Diğer Alacaklar		107.273	125.395
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		107.273	125.395
Stoklar	7	65.055.037	40.201.877
Peşin Ödenmiş Giderler		1.722.781	1.852.031
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5	1.493.781	1.130.159
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	229.000	721.872
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	-
Diğer Dönen Varlıklar		22.364.047	13.272.202
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	15	22.364.047	13.272.202
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		188.969.803	145.452.452
DURAN VARLIKLAR			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	849.093	512.276
Maddi Duran Varlıklar	9	30.074.050	29.015.437
- Arazi ve Arsalar		2.906.021	2.906.021
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		676.366	742.539
- Binalar		3.006.392	3.288.358
- Tesis, Makine ve Cihazlar		18.682.461	19.764.692
- Taşıtlar		1.459.661	714.729
- Mobilya ve Demirbaşlar		1.518.229	1.202.071
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.824.920	397.027
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	190.578	146.322
Peşin Ödenmiş Giderler	8	137.894	1.261.074
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		137.894	1.261.074
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		31.251.615	30.935.109
TOPLAM VARLIKLAR		220.221.418	176.387.561

1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere, Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 27 Şubat 2019 tarihinde onaylanmış olup Genel Kurul söz konusu finansal tabloları değiştirmeye ve yeniden yayımlamaya yetkilidir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLİ BİLANÇOLAR

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

	Dipnot	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	4.137	19.237.281
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		4.137	19.237.281
- Banka Kredileri		4.137	19.237.281
Diğer Finansal Yükümlülükler	11	24.831.593	2.053.121
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	11	-	2.263.140
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		-	2.263.140
- Banka Kredileri		-	2.263.140
Ticari Borçlar		28.423.642	13.334.288
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	1.499.209	1.115.926
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	26.924.433	12.218.362
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	2.228.178	1.783.878
Ertelenmiş Gelirler		5.917.027	1.700.536
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	8	5.917.027	1.700.536
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	289.739	1.928.849
Kısa Vadeli Karşılıklar		402.326	361.937
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	313.373	245.822
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	88.953	116.115
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		191.329	87.978
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		191.329	87.978
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		62.287.971	42.751.008
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	6.687.559	5.243.519
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	212.650	202.364
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.900.209	5.445.883
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		69.188.180	48.196.891
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	52.500.000	52.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	16	32.414.361	32.414.361
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	11.931.406	8.421.546
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(2.777.015)	(2.056.708)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.777.015)	(2.056.708)
Geçmiş Yıllar Karları		9.629.078	9.629.078
Net Dönem Karı		47.335.408	27.282.393
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		151.033.238	128.190.670
TOPLAM KAYNAKLAR		220.221.418	176.387.561

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	352.927.369	235.732.825
Satışların Maliyeti (-)	17	(286.605.106)	(195.884.054)
BRÜT KAR		66.322.263	39.848.771
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(7.255.675)	(6.239.169)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(7.591.144)	(5.653.789)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(95.039)	(82.514)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	55.129.578	22.466.026
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(30.665.757)	(13.633.408)
ESAS FAALİYET KARI		75.844.226	36.705.917
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		664.313	209.779
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	336.817	98.379
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		76.845.356	37.014.075
Finansman Gelirleri	20	9.057.300	4.128.625
Finansman Giderleri (-)	20	(24.988.551)	(6.832.043)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		60.914.105	34.310.657
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(13.578.697)	(7.028.264)
- Dönem Vergi Gideri	21	(13.388.334)	(7.199.941)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)	21	(190.363)	171.677
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		47.335.408	27.282.393
DÖNEM KARI		47.335.408	27.282.393
Pay Başına Kazanç		0,009	0,0052
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 1 Adet Pay Başına Kazanç	22	0,009	0,0052
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıp/(Kazançları)		(900.384)	207.857
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıp/ (Kazançları), Vergi Sonrası	21	180.077	(41.571)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(720.307)	166.286
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		46.615.101	27.448.679

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

				Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler	Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	52.500.000	32.414.361	5.296.522	(2.222.994)	8.911.882	26.454.866	123.354.637
Transferler	-	-	-	-	26.454.866	(26.454.866)	-
Kar payları (Dipnot 5.f)	-	-	3.125.024	-	(25.737.670)	-	(22.612.646)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	166.286	-	27.282.393	27.448.679
Net dönem karı	-	-	-	-	-	27.282.393	27.282.393
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	166.286	-	-	166.286
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	52.500.000	32.414.361	8.421.546	(2.056.708)	9.629.078	27.282.393	128.190.670
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	52.500.000	32.414.361	8.421.546	(2.056.708)	9.629.078	27.282.393	128.190.670
Transferler	-	-	-	-	27.282.393	(27.282.393)	-
Kar payları (Dipnot 5.f)	-	-	3.509.860	-	(27.282.393)	-	(23.772.533)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(720.307)	-	47.335.408	46.615.101
Net dönem karı	-	-	-	-	-	47.335.408	47.335.408
Diğer kapsamlı (gider)	-	-	-	(720.307)	-	-	(720.307)
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	52.500.000	32.414.361	11.931.406	(2.777.015)	9.629.078	47.335.408	151.033.238

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.024.563	20.739.743
Dönem Karı			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		47.335.408	27.282.393
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		10.481.110	9.077.892
Vergi Gideri (Geliri) İle İlgili Düzeltmeler	21	13.578.697	7.028.264
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		6.374.204	5.810.793
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(30.490)	(7.540)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(1.008.982)	(806.978)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.344.126)	(1.661.790)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.534.522	859.556
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		(388.372)	(69.631)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		188.994	64.887
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmaması			
Karları ile İlgili Düzeltmeler		(336.817)	(98.379)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.190.833	704.781
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.190.833	704.781
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(664.314)	(209.779)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(664.314)	(209.779)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(8.622.021)	(3.343.270)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(32.117.334)	(6.471.051)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.147.414)	6.406.367
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	5	2.122	(2.122)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(4.149.536)	6.408.489
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(24.822.670)	(15.685.063)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki			
Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		18.122	252.407
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili			
Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		18.122	252.407
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		383.566	(578.897)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		590.655	1.678.685
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	383.283	74.391
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		207.372	1.604.294
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında			
Borçlardaki Artış (Azalış)	13	444.300	372.585
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	4.216.491	1.329.466
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.800.384)	(246.601)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(8.944.120)	(515.231)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		143.736	268.630
Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları		25.699.184	29.889.234
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar			
Kapsamında Yapılan Ödemeler		(647.177)	(686.488)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(15.027.444)	(8.463.003)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.535.936)	(1.693.907)
Alınan Faiz		2.407.959	1.691.105
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.523.538)	(4.269.061)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(7.417.115)	(4.157.559)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(106.423)	(111.502)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		710.779	331.698
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		868.864	552.351
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		868.864	552.351
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(24.024.867)	(25.552.543)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	(34.092.730)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri		-	(34.092.730)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		1.656.687	31.902.184
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		1.656.687	31.902.184
Ödenen Temettüleri		(23.772.533)	(22.612.646)
Ödenen Faiz		(1.909.021)	(749.351)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(17.536.240)	(6.506.707)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		16.461.768	4.209.629
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)	4	(1.074.472)	(2.297.078)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	65.275.797	67.572.875
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	64.201.325	65.275.797

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") fiili faaliyet konusu, birinci hamur kağıt, kuşe ve fotokopi kağıdı imalatı ve satışı, kendi ihtiyacını karşılamak üzere elektrik ve ısı enerjisi üretimi, üretim fazlası olması halinde satışlarıdır. Şirket'in %79,93 oranında hissesine sahip olan Alkim Alkali Kimya A.Ş. ("Alkim Kimya"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 16).

Halka açıklık oranı %20,00 olan (31 Aralık 2017: %20,00) Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 207'dir (31 Aralık 2017: 192).

Şirket'in kayıtlı ofis adresi Organize Sanayi Bölgesi Kirovası Mevkii Kemalpaşa - İzmir'dir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TMS'ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktır.

Finansal tablolar makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiş, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

c) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, "Kiralama işlemleri" ; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Bu rapor tarihi itibarıyla Şirket'in, TFRS 16'nın finansal tablolarına etkilerine ilişkin çalışmaları devam etmektedir.
- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11, 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12, 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir. TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 19, ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- TMS 1 ve TMS 8, önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
 - önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi , ve
 - önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

d) Yabancı para çevrimi

i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket ve iştirakinin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarının sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür (“fonksiyonel para birimi”). Finansal tablolar Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.

ii) İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın korunması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ile finansman gelir/gider altında muhasebeleştirilir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmadığından finansal tablolarda konsolidasyon söz konusu değildir. Bununla birlikte, iştiraklerdeki yatırımlar, ilk kayda alındıkları tarihte elde etme maliyeti üzerinden sonraki dönemlerde ise özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ila %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Şirket ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da; işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Özkaynak yöntemine göre, iştiraklerin satın alım sonrasındaki vergi sonrası toplam kapsamlı gelir/(gideri) Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde Şirket'in toplam kapsamlı gelir/(giderine) yansıtılmaktadır. İştiraklerden alınan ya da alınacak olan temettüleri yatırımın defter değerinde bir azalma olarak muhasebeleştirilir.

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiş yatırım yapılan işletmenin muhasebe politikaları, Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları gerektiğinde tutarlılığının sağlanmasının amacıyla uygun şekilde değiştirilmiştir.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraki ve kontrol payını göstermektedir:

İştirak	Şirket'in doğrudan ve dolaylı kontrol payları (%)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alkim Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti. (Türkiye'de yerleşik)	50,00	50,00

2.4 Netleştirme/ Mahsup

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, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik 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.

1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 9, "Finansal Araçlar" ve TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standartları haricinde, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.6.1. Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- (d) İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüller uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (c) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, birinci hamur kağıt, kuşe ve fotokopi kağıdı ürünleri üreterek ve satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal hakkına sahipliği
- c) malın fiziki zilyetliğinin devri
- d) malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi şartlarını dikkate alır.

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben finansal tablolarına kaydeder.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır.

Şirket, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, finansal tablolara bir iade yükümlülüğü yansıtır. İade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. İade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 18 “Hasılat” standardının yerini alan TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, standardının ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak finansal tabloları açısından değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında geçmişe yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

2.6.2. TFRS 9 - Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "nakit ve nakit benzerleri" ve "diğer alacaklar" kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi, söz konusu hesaplamanın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla etkisini değerlendirmiş olup, beklenen kredi zararları hesaplamasının ara dönem özet finansal tablolara önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Bu kapsamda yapılan sınıflandırmalara ilişkin değişikliklerin finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan
Diğer borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Şirket, standardın geçiş etkisini kolaylaştırılmış metoda göre değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında geçmişe yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.7.1 Hasılat

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- (d) İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüller uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, birinci hamur kağıt, kuşe ve fotokopi kağıdı ürünleri üreterek ve satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği
- müşterinin mal veya hizmetin yasal hakkına sahipliği
- malın fiziki zilyetliğinin devri
- malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi şartlarını dikkate alır.

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben finansal tablolarına kaydeder.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır.

Şirket, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, finansal tablolara bir iade yükümlülüğü yansıtır. İade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. İade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

2.7.2 Stoklar

Şirket'in stokları; selüloz stokları, bobin halinde veya ebatlandırılmış yarı mamul ve mamuller, kimyasallar, işletme malzemeleri ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer için normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Şirket, stoklarını aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemektedir (Dipnot 7).

2.7.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar duran varlıklar altında peşin ödenmiş giderler altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri yaklaşık ekonomik ömürler gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

Amortisman enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve maddi duran varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır (Dipnot 9). Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır. Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerine göre yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

	Oran (%)
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	2-13
Binalar	2-4
Makine, tesis ve cihazlar	4-25
Motorlu taşıtlar	10-25
Döşeme ve demirbaşlar	5-50

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim). Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değerinden fazla ise karşılık ayrılarak defter değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullanımdaki değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Şirket, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortismanına tabi tutulurlar. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 19).

2.7.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payları alış yılından itibaren 5 ile 15 yıl arasındaki ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:

- İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

2.7.6 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki makul değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılarak kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 20). Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 11).

Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işleme maliyeti olarak yukarıda esaslar çerçevesinde mali tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise, ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi (bir yıl ve üzeri) gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. Özellikli varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile ilgili genel veya belirli borçlanma maliyetleri, ilgili varlığın yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli oluşuma ve yere getirildiği ana kadar, söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir.

2.7.7 Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte gerçeğe uygun değer değerleri ile müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir (Dipnot 6).

2.7.8 Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar. Şirket'in gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

2.7.9 Kur değişiminin etkileri

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

2.7.10 Pay başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 22).

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

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

2.7.11 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; finansal sonuçlara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 25).

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

2.7.12 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket’in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir (Dipnot 11). Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır. Şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi muhtemel ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı sınıftaki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı sınıfta bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

i. Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca; Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğü aktüer varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu karşılığın ölçülmesinde her kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

ii. Birikmiş izin karşılığı

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını birikmiş izin karşılığı olarak finansal tablolarına yansıtmaktadır.

2.7.13 İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

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

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7.14 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

2.7.15 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış veya büyük ölçüde yasalaşmış ilgili geçici farkların ortadan kalkacağı tarihlerde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

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

2.7.16 Nakit akış tablosu

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

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7.17 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 6).

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Ayrıca Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararları deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir .

2.7.18 Sermaye ve temettüler

Adi hisse senetleri özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek yükümlülük olarak kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

2.7.19 Netleştirme/mahsup

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

2.7.20 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Olması durumunda muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

2.9 TMS/ TFRS'ye ve KGK Tarafından Yayınlanan İlke Kararlarına Uygunluk Beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan etmiştir.

DİPNOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

İştirakler:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TL	(%)	TL	(%)
Alkim Sigorta	849.093	50,00	512.276	50,00
	849.093		512.276	

İştirakin 2018 ve 2017 yılları içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	512.276	413.897
İştiraklerin karlarındaki pay - net	336.817	98.379
31 Aralık	849.093	512.276

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırıma ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Toplam varlıklar	4.529.310	3.486.932
Toplam yükümlülükler	2.831.126	2.462.381
Toplam özkaynaklar	1.698.184	1.024.551
Net satışlar	699.642	576.602
Net dönem karı	673.633	196.758

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin faaliyet konuları ve kuruluş yerleri aşağıdaki gibidir:

İştirak	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri
- Alkim Sigorta	Sigorta	Türkiye

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	25.574	17.807
Bankalar	64.047.556	65.423.902
- Vadeli mevduatlar	62.027.995	64.111.033
- Vadesiz mevduatlar	2.019.561	1.312.869
Diğer hazır değerler (*)	230.274	-
Nakit ve nakit benzerleri	64.303.404	65.441.709
Eksi: Vadeli mevduat faiz tahakkukları	(102.079)	(165.912)
Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri	64.201.325	65.275.797

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama etkin faiz oranı ABD Doları için %5,15 (31 Aralık 2017: TL için %12,2, ABD Doları için %4,75 - %3,25 aralığında) olup, vadeleri 1 aydan kısadır (31 Aralık 2017: Vadeleri 1 aydan kısadır).

(*) Diğer nakit benzerleri ortalama 1 ay (31 Aralık 2017: Yoktur) vadeli kredi kartı alacaklarını içerir.

Şirket mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 2017 hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alkim Kimya (1)	-	1.466
Sodaş Sodyum A.Ş. (3)	-	656
	-	2.122

b) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Alkim Sigorta (2)	1.493.781	1.130.159
	1.493.781	1.130.159

- (1) Şirket'in ortağı
(2) Şirket'in iştiraki
(3) Şirket ortaklarının hissedar olduğu şirket

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

Alkim Sigorta (2)	1.491.827	1.108.385
Alkim Kimya (1)	7.375	7.541
Diğer	7	-
	1.499.209	1.115.926

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
d) Mal satışları		
Alkim Kimya (1)	21.793	10.043
Sodaş Sodyum A.Ş. (3)	1.455	9.198
	23.248	19.241

e) Hizmet alımları

Alkim Sigorta (1) (**)	1.536.714	1.354.022
Alkim Kimya (2) (*)	140.616	102.107
Sodaş Sodyum A.Ş. (3)	23.380	19.900
	1.700.710	1.476.029

- (1) Şirket'in iştiraki
(2) Şirket'in ortağı
(3) Şirket ortaklarının hissedar olduğu şirket

(*) Çeşitli hizmet alımları söz konusu olup, pazarlama satış ve dağıtım giderleri hesabı altında muhasebeleştirilmektedir.

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

f) İlişkili taraflara temettüler ve kar payları

Alkim Kimya	18.794.133	17.606.965
Diğer	4.978.400	4.642.302
	23.772.533	22.249.267

Şirket'in, 27 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda toplamda hissedarlara brüt kar payı olarak 23.513.660 TL, Yönetim Kurulu'na 258.873 TL dağıtılmasına karar verilmiştir (31 Aralık 2017: Şirket'in, 28 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, toplamda hissedarlara brüt kar payı olarak 22.028.375 TL, Yönetim Kurulu'na 220.392 TL dağıtılmasına karar verilmiştir).

g) 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:

Kısa vadeli faydalar	3.606.644	3.037.911
	3.606.644	3.037.911

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşteri cari hesapları, net	29.817.243	19.302.103
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	5.600.018	5.255.013
Şüpheli alacaklar (*)	32.704.995	32.704.995
	68.122.256	57.262.111
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(32.704.995)	(32.704.995)
	35.417.261	24.557.116

(*) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alacak karşılığının tamamı Şirket'in müşterisi olan İnterpap Dış Ticaret ve Müessilik 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 dosyaya sunulan bilirkişi raporu ile şirket ortaklarının usulsüz işlemler ile para transferi yaptıkları ortaya çıkmıştır. Bu rapor üzerine 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. Şirket'in bahsi geçen İnterpap firmasının ortaklarından almış olduğu toplam 30.000.000 TL tutarında şahsi kefalet bulunmaktadır. Toplam alacaklarımızdan 6.032.488 TL'lık kısmına ait davaya ilişkin; 06 Aralık 2018 tarihinde, T.C. İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesinde görülen duruşmanın kısa mahkeme kararına göre; istinaf ve yargı yolu açık olmak üzere şirketimiz lehine sonuçlanmıştır. 10 Eylül 2014 tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte davalılardan alınıp davacıya verilmesine karar verilmiştir. Ticari alacağımıza ilişkin açılan dava kapsamında hukuki süreçler devam etmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari alacaklar için sırasıyla yıllık %26,90, %2,54 ve %0,14 (31 Aralık 2017: Sırasıyla yıllık %11,57, %1,62 ve %0,36) olup ağırlıklı ortalama vadeleri 2 aydır (31 Aralık 2017: 45 - 60 gün).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçen alacaklar	3.559.553	3.137.868
0-30 gün vadeli	17.800.745	9.714.972
31-60 gün vadeli	9.187.949	7.713.251
61-90 gün vadeli	4.241.303	2.000.073
91-120 gün vadeli	627.711	1.178.611
121 gün ve üzeri	-	812.341
	35.417.261	24.557.116

Şirket yönetimi geçmiş tecrübeleri ve ilgili müşteriler ile olan ilişkileri nedeniyle vadesi geçmiş alacakların tahsilât riskinin bulunmadığını düşünmektedir. Ayrıca vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamış alacaklarına ilişkin 1.113.666 TL'lik kısmı teminat mektubu ile güvence altına alınmıştır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 7.220.409 TL tutarındaki ticari alacak bakiyesi tek bir müşteriden olup, ağırlıklı olarak vadeleri Ocak 2019 olan cari hesap alacağından oluşmaktadır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla söz konusu müşteriden ticari alacak tutarı 4.232.434 TL'dir). Ayrıca Şirket, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren cari döneme ait satış gelirinin yaklaşık %12'sini ilgili müşteriye yapmış olduğu satışlardan elde etmektedir (31 Aralık 2017 tarihinde sona eren ara hesap döneminde satışların %17'si). 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bu müşteriye ait 3.841.000 TL tutarında banka teminat mektubu bulunmaktadır.

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 taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	27.312.805	12.287.993
Eksi: Tahakkuk etmemiş vade farkı gideri	(388.372)	(69.631)
	26.924.433	12.218.362

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ticari borçların iskonto edilmiş taşınan değerin hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari borçları için sırasıyla yıllık %26,77, %2,79 ve %0,14'dir (31 Aralık 2017: Sırasıyla yıllık %13,41 %1,04 ve %0,37) olup ağırlıklı ortalama vadeleri 30 - 60 gündür (31 Aralık 2017: 30 - 60 gün).

DİPNOT 7 - STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hammadde ve malzemeler	6.934.355	8.383.842
Yarı mamuller	10.386.369	5.583.829
Mamuller	7.478.752	3.372.488
Yoldaki hammaddeler	31.670.032	17.088.824
Diğer stoklar	8.639.787	5.857.642
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(54.258)	(84.748)
	65.055.037	40.201.877

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen stokların toplam tutarı 229.000.016 TL'dir (31 Aralık 2017: 145.744.328 TL'dir). Hammaddeler ağırlıklı olarak kağıt üretiminde kullanılan selüloz ve kimyasal maddelerden oluşmaktadır. Diğer stoklar ağırlıklı olarak yedek parçalardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla mamuller içerisinde yer alan 257.989 TL tutarındaki stok, 54.258 TL tutarında değer düşüklüğü ayrılmak suretiyle net gerçekleşebilir değerleriyle, geri kalan stok kalemleri ise maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir (31 Aralık 2017: Mamuller içerisinde yer alan 277.082 TL tutarındaki stok, 84.748 TL tutarında değer düşüklüğü ayrılmak suretiyle net gerçekleşebilir değerleriyle, geri kalan stok kalemleri ise maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir).

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 -STOKLAR (Devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerindeki mamüller için ayrılmış olan stok değer düşüklüğü karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	84.748	92.288
Konusu kalmayan karşılıklar	(30.490)	(7.540)
31 Aralık itibarıyla	54.258	84.748

DİPNOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	191.418	131.847
Stoklar için verilen avanslar	37.582	590.025
	229.000	721.872
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymetler için verilen avanslar	132.576	1.259.705
Gelecek yıllara ait giderler	5.318	1.369
	137.894	1.261.074
Ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	5.910.443	1.700.536
Diğer	6.584	-
	5.917.027	1.700.536

Alınan sipariş avansları, Şirket'in müteakip dönemlerde yapacağı satışlara yönelik olarak müşterilerinden almış olduğu ödemeleri içermekte olup söz konusu avansların bir yıl içerisinde kapanacağı öngörülmektedir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2018 Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	2.906.021	-	-	-	2.906.021
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.796.933	25.765	-	-	1.822.698
Binalar	10.571.719	124.809	-	-	10.696.528
Makine, tesis ve cihazlar	99.097.056	3.206.155	(76.772)	903.918	103.130.357
Motorlu taşıtlar	1.196.465	1.104.949	(230.056)	-	2.071.358
Döşeme ve demirbaşlar	3.952.411	623.626	(2.859)	-	4.573.178
Yapılmakta olan yatırımlar	397.027	2.331.811	-	(903.918)	1.824.920
	119.917.632	7.417.115	(309.687)	-	127.025.060
Tenzil: Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(1.054.394)	(91.938)	-	-	(1.146.332)
Binalar	(7.283.361)	(406.775)	-	-	(7.690.136)
Makine, tesis ve cihazlar	(79.332.364)	(5.172.472)	56.940	-	(84.447.896)
Motorlu taşıtlar	(481.736)	(334.625)	204.664	-	(611.697)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.750.340)	(306.227)	1.618	-	(3.054.949)
	(90.902.195)	(6.312.037)	263.222	-	(96.951.010)
Net defter değeri	29.015.437				30.074.050

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde gerçekleşen ilavelerin önemli bir kısmı gaz türbini alımı ve Şirket'in SAP yatırımına istinaden masraflarından oluşmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(*)	31 Aralık 2017 Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	2.906.021	-	-	-	2.906.021
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.749.343	47.590	-	-	1.796.933
Binalar	10.409.082	162.637	-	-	10.571.719
Makine, tesis ve cihazlar	97.095.560	93.793	-	1.907.703	99.097.056
Motorlu taşıtlar	669.172	742.221	(214.928)	-	1.196.465
Döşeme ve demirbaşlar	3.153.191	849.560	(50.340)	-	3.952.411
Yapılmakta olan yatırımlar	67.010	2.261.758	-	(1.931.741)	397.027
	116.049.379	4.157.559	(265.268)	(24.038)	119.917.632
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(966.195)	(88.199)	-	-	(1.054.394)
Binalar	(6.880.354)	(403.007)	-	-	(7.283.361)
Makine, tesis ve cihazlar	(74.215.745)	(5.116.619)	-	-	(79.332.364)
Motorlu taşıtlar	(583.944)	(9.475)	111.683	-	(481.736)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.592.577)	(189.429)	31.666	-	(2.750.340)
	(85.238.815)	(5.806.729)	143.349	-	(90.902.195)
Net defter değeri	30.810.564				29.015.437

(*) Maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 6.156.853 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 5.630.958 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 208.540 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 190.727 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 8.811 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 8.058 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 331.401 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 23.754 TL) tutarındaki kısmı ise stoklara dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018 Açılış	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2018 Kapanış
Maliyet:				
Haklar – Yazılım	896.232	106.423	-	1.002.655
Eksi: Birikmiş itfa payları	(749.910)	(62.167)	-	(812.077)
	146.322	44.256	-	190.578

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017 Açılış	İlaveler	Transferler(*)	31 Aralık 2017 Kapanış
Maliyet:				
Haklar – Yazılım	760.692	111.502	24.038	896.232
Eksi: Birikmiş itfa payları	(726.896)	(23.014)	-	(749.910)
	33.796	88.488	24.038	146.322

(*) Maddi duran varlıklardan transfer edilmiştir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - BORÇLANMA MALİYETLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
a. Banka kredileri:		
Kısa vadeli krediler	4.137	19.237.281
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısmı	-	2.263.140
Kısa vadeli finansal borçlar	4.137	21.500.421
Toplam finansal borçlar	4.137	21.500.421

31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli krediler:			
ABD Doları Krediler	-	4,00	19.233.997
TL Krediler (faizsiz)	4.137	-	3.284
	4.137		19.237.281

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı:

ABD Doları Krediler (*)	-	3,50	2.263.140
	-		2.263.140

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ABD Doları cinsinden banka kredileri, sabit faizli kredileri içermekte olup, bu krediler için herhangi bir teminat verilmemiştir.

Söz konusu kredilerin orijinal para birimi değerleri Dipnot 23'te sunulmuştur. Banka kredilerinin makul değerleri taşıyan değerine yakınsamaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
b. Diğer finansal yükümlülükler:		
Diğer finansal yükümlülükler	24.831.593	2.053.121
Kısa vadeli finansal borçlar	24.831.593	2.053.121

2018 yılında Şirket'in vesaik mukabili akreditifler ve poliçelerle yapmış olduğu mal alımlarına istinaden 4.720.027 ABD Doları karşılığı toplam 24.831.593 TL (31 Aralık 2017: 544.320 ABD Doları karşılığı toplam 2.053.121 TL) tutarında diğer finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Söz konusu finansal yükümlülüklerin vadeleri 3.031.317 TL'si Ocak 2019, 12.080.342 TL'si Şubat 2019 ve 9.719.934 TL'si Haziran 2019'dur.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	88.953	113.609
Diğer borç/gider karşılıkları	-	2.506
	88.953	116.115

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Birikmiş izin karşılığı	313.373	245.822
	313.373	245.822

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı	6.424.347	5.119.690
Birikmiş izin karşılığı	263.212	123.829
	6.687.559	5.243.519

d) Alınan teminatlar

Banka teminat mektupları	14.331.566	15.637.182
Ticari alacakların korunması (*)	5.749.668	6.398.464
Teminat senetleri	25.000	25.000
Teminat çekleri	851.744	613.504
	20.957.978	22.674.150

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

e) Verilen teminatlar

Banka teminat mektupları (*)	13.192.304	23.283.092
	13.192.304	23.283.092

(*) Verilen banka teminat mektuplarının önemli bir kısmı, KDV iadesine ilişkin vergi dairesine, Milli Eğitim Bakanlığı'na, Gümrük Müdürlüğü'ne ve Hukuk Mahkemesi'ne verilen teminatlardan oluşmaktadır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibi olup tamamı TL'den oluşmaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	13.192.304	23.283.092
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	-	-
	13.192.304	23.283.092
Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı	%0	%0

f) Şarta bağlı varlıklar

Şirket'in İnterpap firmasının ortaklarından almış olduğu şahsi kefaletlerin toplamı 30.000.000 TL' dir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket Yönetimi, İnterpap firmasından olan ticari alacaklarına ilişkin hukuki süreç devam ettiğinden dolayı İnterpap firması ortaklarından alınan bu şahsi kefalet için de ticari alacaklara ilişkin açılan dava kapsamında hukuki işlem başlatılmış olup davalar devam etmektedir. Söz konusu davaların 6.032.488 TL'lik kısmına ilişkin davalar 6 Aralık 2018 tarihinde T.C. İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesinde görülen duruşmanın kısa mahkeme kararına göre istinaf ve yargı yolu açık olmak üzere Şirket lehine sonuçlanmış olup 10 Eylül 2014 tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte davalılardan alınıp davacıya verilmesine karar verilmiştir.

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek ücretler	1.250.980	1.016.133
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	977.198	394.737
Ücret gelir vergisi	-	373.008
	2.228.178	1.783.878

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Birikmiş izin karşılığı	313.373	245.822
	313.373	245.822

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	6.424.346	5.119.690
Birikmiş izin karşılığı	263.213	123.829
	6.687.559	5.243.519

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca Şirket'in uzun vadeli kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin karşılığın hesaplanmasında birtakım aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

Yıllık iskonto oranı (%)	4,57	4,69
Emeklilik olasılığı (%)	97,40	98,52

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

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kıdem tazminatı tavanı 5.434,42 TL'den 6.017,60 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	5.119.690	5.101.397
Faiz maliyeti	588.764	518.286
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	900.384	(207.857)
Dönem içinde ödenen	(647.177)	(686.488)
Dönem içindeki artış	462.685	394.352
31 Aralık	6.424.346	5.119.690

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Hammadde ve malzeme	(229.000.016)	(145.744.328)
Personel	(21.208.543)	(17.711.053)
Enerji	(20.035.003)	(13.584.616)
Amortisman ve itfa payları	(6.374.204)	(5.810.793)
Nakliye	(3.750.516)	(3.238.493)
Satılan ticari mallar maliyeti	(3.308.733)	(4.924.703)
İşletme sarf malzeme	(3.094.607)	(2.311.914)
Tamir bakım ve onarım	(2.243.138)	(1.807.873)
Yedek parça	(2.157.494)	(1.544.042)
Fason işçilik giderleri	(1.393.216)	(1.366.757)
Sigorta	(1.183.351)	(1.209.237)
Danışmanlık	(807.571)	(796.170)
Reklam	(1.360)	(335.158)
Diğer	(6.989.212)	(7.474.389)
	(301.546.964)	(207.859.526)

DİPNOT 15 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	18.543.834	10.828.210
İade alınacak KDV	3.731.717	2.330.327
Verilen iş avansları	8.146	10.317
Diğer	80.350	103.348
	22.364.047	13.272.202

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	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.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermayesi 5,25 milyar adet hisseden oluşmaktadır (2017: 5,25 milyar hisse). Hisselerin 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile değeri hisse başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2017: 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 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 11.931.406 TL (31 Aralık 2017: 8.421.546 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 cari 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.

2018 yılına ait genel kurul henüz yapılmamış olduğundan, herhangi bir kar dağıtım kararı alınmamıştır.

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurtiçi satışlar	321.372.931	219.847.317
Yurtdışı satışlar	32.971.430	17.758.450
Brüt satışlar	354.344.361	237.605.767
Eksi: İskontolar	(1.182.030)	(652.404)
İadeler	(234.962)	(1.220.538)
Net satışlar	352.927.369	235.732.825
Satışların maliyeti	(286.605.106)	(195.884.054)
Brüt kar	66.322.263	39.848.771

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel	(5.719.701)	(4.206.594)
Danışmanlık	(693.867)	(679.057)
Vergi, resim ve harçlar	(236.034)	(74.552)
Amortisman ve tükenme payları	(208.540)	(190.727)
Ulaşım	(161.309)	(143.680)
Dava	(28.924)	(26.655)
Haberleşme	(20.271)	(10.028)
Diğer	(522.498)	(322.496)
	(7.591.144)	(5.653.789)

b) Pazarlama giderleri:

Nakliye	(3.750.516)	(3.238.493)
Personel	(1.850.267)	(1.553.211)
Komisyon	(480.265)	(215.025)
Vergi, resim ve harçlar	(385.955)	(167.543)
Seyahat	(153.091)	(119.425)
Sigorta	(77.332)	(155.527)
Kira	(66.000)	(60.000)
Haberleşme	(13.717)	(31.378)
Amortisman ve tükenme payları	(8.811)	(8.058)
Reklam	(1.360)	(335.158)
Diğer	(468.361)	(355.351)
	(7.255.675)	(6.239.169)

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kur farkı gelirleri	50.501.769	19.647.994
Mevduat faiz gelirleri	2.344.126	1.661.790
Vade farkı gelirleri	1.729.157	691.198
Hurda satış gelirleri	230.095	194.894
Sigorta hasar tazminatları	152.387	113.049
Diğer	172.044	157.101
	55.129.578	22.466.026

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Kur farkı giderleri	(29.067.916)	(12.817.714)
Vade farkı gideri	(1.499.077)	(762.736)
Dava karşılık giderleri	(53.530)	-
Diğer	(45.234)	(52.958)
	(30.665.757)	(13.633.408)

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kur farkı geliri	9.057.300	4.128.625
	9.057.300	4.128.625

b) Finansman giderleri:

Kur farkı gideri	(23.135.141)	(5.686.107)
Faiz gideri	(1.534.522)	(859.556)
Diğer	(318.888)	(286.380)
	(24.988.551)	(6.832.043)

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	13.388.334	7.199.941
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(13.098.595)	(5.271.092)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	289.739	1.928.849

1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi	(13.388.334)	(7.199.941)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(190.363)	171.677
Toplam vergi gideri	(13.578.697)	(7.028.264)

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Yürürlüğe giren bu Kanuna göre, ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği bu dönemler için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır. 2021 ve sonraki dönemler için geçici farkların iptalleri %20 ile hesaplanacaktır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22'dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj hesaplanmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2017: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2017: 17) 'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının istisna oranı 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan yönetmelikle %75'den %50'ye indirilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Buna göre, Şirket, 2018, 2019 ve 2020 yıllarındaki taşınmaz malların satışından elde edilen kazançlar için hesaplanan kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamaları kalan %50'nin %22'si olarak, 2021 ve sonraki dönemler için kalan %50'nin %20'si olarak hesaplamıştır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/(zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/(kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde gerektiğinde ibraz edilmek üzere Kurumlar Vergisi Beyannamesi tarihine kadar bir rapor hazırlayacaklardır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltililecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	60.914.105	34.310.657
Yasal vergi oranı	%22	%20
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(13.401.103)	(6.862.131)
Vergi düzeltme etkileri:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(212.002)	(42.831)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların etkisi	74.100	19.676
İstisna kapsamında vergiye tabi olmayan gelirlerin etkisi	10.141	3.658
Diğer	(49.833)	(146.636)
Toplam vergi gideri	(13.578.697)	(7.028.264)

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 yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Yürürlüğe giren bu Kanuna göre, ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği bu dönemler için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır. 2021 ve sonraki dönemler için geçici farkların iptalleri %20 ile hesaplanacaktır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin farklar	6.919.797	6.551.217	(1.522.355)	(1.310.243)
Kıdem tazminatı karşılığı	(6.424.346)	(5.119.690)	1.413.356	1.023.938
Stok kur farkı	(797.790)	-	(159.558)	-
Kullanılmamış izin karşılığı	(576.587)	(369.651)	126.849	73.930
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(54.257)	(84.748)	11.937	18.645
Diğer	414.395	43.170	(82.879)	(8.634)
Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net			(212.650)	(202.364)

Ertelenmiş vergi varlık / yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(202.364)	(332.470)
Cari dönem kar veya zarar tablosuna yansıtılan	(190.363)	171.677
Diğer kapsamlı gider yansıtılan	180.077	(41.571)
31 Aralık	(212.650)	(202.364)

DİPNOT 22 - PAY BAŞINA 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 ihracları 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 kazanç, hissedarlara ait net kazancın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Net dönem karı	A	47.335.408	27.282.393
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	5.250.000.000	5.250.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan 1 adet pay başına kazanç	A/B	0,009	0,0052

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akış ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle selüloz fiyatlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi Riski

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket, bayilerinden ve direkt müşterilerinden doğabilecek bu riski, belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak ve teminat tutarlarını güncelleyerek yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

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

Aşırı risk yoğunlaşmasını önlemek için, çeşitlendirilmiş bir portföyün sürdürülmesine odaklanmaya yönelik belirgin şartlar içermektedir. Tanımlanan kredi (alacak) riski yoğunlaşmaları bu doğrultuda kontrol edilmekte ve yönetilmektedir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018:

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Toplam
	Ticari alacaklar (1)		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	2.122	35.417.261	-	107.273	64.047.556	99.574.212
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	18.684.129	-	-	-	18.684.129
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	2.122	31.857.708	-	107.273	64.047.556	96.014.659
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.559.553	-	-	-	3.559.553
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.113.666)	-	-	-	(1.113.666)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	32.704.995	-	-	-	32.704.995
- Değer düşüklüğü (-)	-	(32.704.995)	-	-	-	(32.704.995)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

- (1) Şirket'in ticari alacakları ofset, fotokopi ve kuşe kağıt satışlarından doğmaktadır.
- (2) İlgili tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (3) Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017:

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Toplam
	Ticari alacaklar (1)		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	2.122	24.557.116	-	125.395	65.423.902	90.108.535
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.674.150	-	-	-	22.674.150
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	2.122	21.419.248	-	125.395	65.423.902	86.970.667
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.137.868	-	-	-	3.137.868
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.534.546)	-	-	-	(1.534.546)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	32.704.995	-	-	-	32.704.995
- Değer düşüklüğü (-)	-	(32.704.995)	-	-	-	(32.704.995)
- Net değer (teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer (teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

- (1) Şirket'in ticari alacakları ofset, fotokopi ve kuşe kağıt satışlarından doğmaktadır.
- (2) İlgili tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (3) Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların vade dağılımı ekteki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	Ticari alacaklar	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.903.208	2.876.276
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	634.461	186.470
Vadesi üzerinden 3-9 ay geçmiş	21.884	75.122
	3.559.553	3.137.868
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(1.113.666)	(1.534.546)

b) Likidite riski

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda takip yapmakta, tahsilâtlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	4.137	4.137	4.137	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.499.209	1.499.209	1.499.209	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	26.924.433	27.312.805	27.312.805	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	24.831.593	24.831.593	15.111.659	9.719.934	-
	53.259.372	53.647.744	43.927.810	9.719.934	-

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	21.500.421	22.365.371	-	22.365.371	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.115.926	1.121.753	1.121.753	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	12.218.362	12.282.166	11.958.567	161.799	161.800
Diğer finansal yükümlülükler	2.053.121	2.053.121	-	2.053.121	-
	36.887.830	37.822.411	13.080.320	24.580.291	161.800

c) Piyasa Riski

i) Döviz kuru riski

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

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

Kur riski yönetimi

31 Aralık 2018	Yabancı para pozisyonu tablosu			Diğer (TL Karşılığı)
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	
1. Ticari Alacaklar	24.641.082	4.242.352	385.284	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-
	58.389.730	10.891.806	180.337	1.956
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer	32	6	-	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	83.030.843	15.134.164	565.621	1.956
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	83.030.843	15.134.164	565.621	1.956
10. Ticari Borçlar	(23.194.589)	(4.092.577)	(276.037)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(24.831.596)	(4.720.028)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(3.121.507)	(572.363)	(18.308)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(51.147.691)	(9.384.968)	(294.345)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(51.147.691)	(9.384.968)	(294.345)	-
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)	31.883.152	5.749.196	271.276	1.956
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	31.883.121	5.749.190	271.276	1.956
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	17.758.450	4.671.069	-	-
26. İthalat	137.210.102	37.611.833	-	-

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017	Yabancı para pozisyonu tablosu			Diğer (TL Karşılığı)
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	
1. Ticari Alacaklar	16.724.416	3.982.443	377.154	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	62.805.333	16.645.511	4.107	1.585
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	378.611	56.492	36.658	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	79.908.360	20.684.446	417.919	1.585
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	79.908.360	20.684.446	417.919	1.585
10. Ticari Borçlar	(8.698.101)	(2.177.945)	(106.967)	(101)
11. Finansal Yükümlülükler	(23.550.257)	(6.243.606)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.428.437)	(378.705)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(33.676.796)	(8.800.256)	(106.967)	(101)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(33.676.796)	(8.800.256)	(106.967)	(101)
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)	46.231.564	11.884.190	310.952	1.484
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	45.852.953	11.827.698	274.294	1.484
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	17.758.450	4.671.069	-	-
26. İthalat	137.210.102	37.611.833	-	-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir:
5,2609 TL = 1 ABD Doları, 6,0280 TL = 1 Avro, (31 Aralık 2017: 3,7719 TL = 1 ABD Doları, 4,5155 TL = 1 Avro).

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018

	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	(3.024.595)	3.024.595	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.024.595)	3.024.595	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	163.525	(163.525)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	163.525	(163.525)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	194	(194)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)			-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	194	(194)	-	-
Toplam (3+6+9)	(2.860.876)	2.860.876	-	-

31 Aralık 2017

	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	4.482.598	(4.482.598)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.482.598	(4.482.598)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	140.410	(140.410)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	140.410	(140.410)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	148	(148)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	148	(148)	-	-
Toplam (3+6+9)	4.623.156	(4.623.156)	-	-

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

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

Finansal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizle dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari alacakların kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

DİPNOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....