

**ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5-6
1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-36
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	7-15
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16-17
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17-18
DİPNOT 6 STOKLAR	19
DİPNOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	19
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-21
DİPNOT 9 FİNANSAL BORÇLANMALAR	22
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	23-24
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	24
DİPNOT 12 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	24
DİPNOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	25-26
DİPNOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ	26
DİPNOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	26
DİPNOT 16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	27
DİPNOT 17 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	27-30
DİPNOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-34
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	35
DİPNOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

		<i>Sınırlı incelemeden geçmiş</i> 30 Eylül 2018	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i> 31 Aralık 2017
	Dipnot		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	27.656.459	65.441.709
Ticari Alacaklar		118.669.857	24.559.238
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	-	2.122
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	118.669.857	24.557.116
Diğer Alacaklar		533.590	125.395
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		533.590	125.395
Stoklar	6	60.454.527	40.201.877
Peşin Ödenmiş Giderler		639.710	1.852.031
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	284.525	1.130.159
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	355.185	721.872
Diğer Dönen Varlıklar		19.086.015	13.272.202
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	12	19.086.015	13.272.202
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		227.040.158	145.452.452
DURAN VARLIKLAR			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		727.162	512.276
Maddi Duran Varlıklar	8	31.060.974	29.015.437
- Arazi ve Arsalar		2.906.021	2.906.021
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		696.928	742.539
- Binalar		3.012.755	3.288.358
- Tesis, Makine ve Cihazlar		19.952.439	19.764.692
- Taşıtlar		1.555.313	714.729
- Mobilya ve Demirbaşlar		1.381.078	1.202.071
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.556.440	397.027
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		143.284	146.322
Peşin Ödenmiş Giderler		397.305	1.261.074
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	397.305	1.261.074
Ertelenmiş Vergi Varlığı		332.399	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		32.661.124	30.935.109
TOPLAM VARLIKLAR		259.701.282	176.387.561

1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere, Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2018 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	43.153.305	19.237.281
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		43.153.305	19.237.281
- Banka Kredileri		43.153.305	19.237.281
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	20.885.688	2.053.121
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	2.263.140
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		-	2.263.140
- Banka Kredileri		-	2.263.140
Ticari Borçlar		27.114.655	13.334.288
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	5.415	1.115.926
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	27.109.240	12.218.362
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	2.380.488	1.783.878
Ertelenmiş Gelirler		4.111.098	1.700.536
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	7	4.111.098	1.700.536
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	7.284.203	1.928.849
Kısa Vadeli Karşılıklar		362.151	361.937
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	10	273.198	245.822
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	88.953	116.115
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		505.455	87.978
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		505.455	87.978
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		105.797.043	42.751.008
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	10	6.105.642	5.243.519
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	-	202.364
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.105.642	5.445.883
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		111.902.685	48.196.891
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	52.500.000	52.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	32.414.361	32.414.361
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	11.931.406	8.421.546
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(2.555.913)	(2.056.708)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.555.913)	(2.056.708)
Geçmiş Yıllar Karları		9.629.078	9.629.078
Net Dönem Karı		43.879.665	27.282.393
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		147.798.597	128.190.670
TOPLAM KAYNAKLAR		259.701.282	176.387.561

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
	Dipnot				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		257.287.213	104.835.702	172.963.104	59.734.223
Satışların Maliyeti (-)		(204.632.896)	(77.228.778)	(142.022.676)	(48.564.859)
BRÜT KAR		52.654.317	27.606.924	30.940.428	11.169.364
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(5.253.708)	(2.015.578)	(4.721.626)	(1.783.165)
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(4.884.231)	(1.723.082)	(4.247.791)	(1.465.686)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(68.058)	(26.605)	(62.069)	(20.308)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		54.934.778	33.826.519	11.931.785	1.069.896
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(21.259.065)	(13.771.027)	(10.086.948)	(323.210)
ESAS FAALİYET KARI		76.124.033	43.897.151	23.753.779	8.646.891
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		353.378	125.436	209.781	6.623
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / (Zararlarından) Paylar		214.886	157.150	(70.550)	(21.821)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		76.692.297	44.179.737	23.893.010	8.631.693
Finansman Gelirleri	14	3.280.200	2.912.700	4.082.311	715.982
Finansman Giderleri (-)	14	(23.558.942)	(14.873.128)	(3.981.577)	(1.132.972)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		56.413.555	32.219.309	23.993.744	8.214.703
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(12.533.890)	(7.019.075)	(4.850.819)	(1.622.822)
- Dönem Vergi Gideri	17	(12.943.852)	(7.328.273)	(5.217.789)	(1.636.871)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	17	409.962	309.198	366.970	14.049
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		43.879.665	25.200.234	19.142.925	6.591.881
DÖNEM KARI		43.879.665	25.200.234	19.142.925	6.591.881
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kazanç	18	0,8358	0,4800	0,3646	0,1256
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR KISMI		(499.205)	(175.024)	135.312	133.137
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları), Vergi Etkisi		(499.205)	(175.024)	135.312	133.137
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(499.205)	(175.024)	135.312	133.137
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		43.380.460	25.025.210	19.278.237	6.725.018

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET 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
<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>							
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 4.f)	-	-	3.125.024	-	(25.737.670)	-	(22.612.646)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	135.312	-	19.142.925	19.278.237
Net dönem karı	-	-	-	-	-	19.142.925	19.142.925
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	135.312	-	-	135.312
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla	52.500.000	32.414.361	8.421.546	(2.087.682)	9.629.078	19.142.925	120.020.228
<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>							
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 4.f)	-	-	3.509.860	-	(27.282.393)	-	(23.772.533)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(499.205)	-	43.879.665	43.380.460
Net dönem karı	-	-	-	-	-	43.879.665	43.879.665
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(499.205)	-	-	(499.205)
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla	52.500.000	32.414.361	11.931.406	(2.555.913)	9.629.078	43.879.665	147.798.597

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017</i>
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(42.906.752)	(38.023.151)
Dönem Karı			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		43.879.665	19.142.925
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.929.282	9.129.297
Vergi Gideri (Geliri) İle İlgili Düzeltmeler	17	12.533.890	4.850.819
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler		4.722.658	4.359.980
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		71.140	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(88.301)	(561.865)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.334.826)	(1.194.911)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.217.357	633.046
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		(311.072)	-
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		340.240	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(214.886)	70.549
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		885.293	1.080.808
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		885.293	1.080.808
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(353.378)	(209.781)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(353.378)	(209.781)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(14.627.134)	(461.213)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(81.480.024)	(58.961.088)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(56.675.256)	(54.890.138)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	4	(56.677.378)	(54.890.138)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		2.122	-
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(20.323.790)	(9.887.123)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(408.195)	254.223
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(408.195)	254.223
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		1.120.059	543.739
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.752.535)	2.372.769
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	(1.110.511)	(1.009.760)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.642.024)	3.382.529
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11	596.610	140.295
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	7	2.410.562	1.449.001
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.447.479)	1.056.146
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(5.555.424)	506.274
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		107.945	549.872
Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları		(34.671.077)	(30.688.866)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(647.177)	(521.145)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(7.588.498)	(6.813.140)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017</i>
	Dipnot		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.955.009)	(657.975)
Alınan Faiz		1.500.738	1.194.911
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(6.811.621)	(3.297.096)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(6.770.024)	(3.251.345)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(41.597)	(45.751)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan			
Nakit Girişleri		399.843	218.519
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		956.031	1.225.691
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		956.031	1.225.691
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(32.539)	(22.081.547)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		46.031.843	29.460.980
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(21.536.410)	(28.259.715)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(21.536.410)	(28.259.715)
Ödenen Temettüleri		(23.772.533)	(22.612.647)
Ödenen Faiz		(755.439)	(670.165)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(46.894.300)	(60.762.673)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		9.274.962	(74.513)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)	3	(37.619.338)	(60.837.186)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	65.275.797	67.768.102
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	27.656.459	6.930.916

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET 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 13).

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 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 197'dir (31 Aralık 2017: 192).

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem özet 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.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru 1 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 uymaktadır.

Ara dönem özet finansal tablolar makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 19).

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ 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.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakilerle, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları ve yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi matrahı tutarları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

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.

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

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraki ve kontrol payını göstermektedir:

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

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Yabancı para çevrimi

i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket ve iştirakinin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür (“fonksiyonel para birimi”). Ara dönem özet 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 dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ile finansman gelir/giderleri altında muhasebeleştirilir.

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

a) 30 Eylül 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 asıl 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.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

- 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) 30 Eylül 2018 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 TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
 - 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 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.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

- 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.
- 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.
- 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.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.6 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere 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.

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.

Hizmet satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket elektrik ve ısı enerjisi üreterek ve satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, hizmet tamamlandıktan 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, başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi sebebiyle taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi olmayacağı için düzeltme yapmamaktadır.

İşlem bedeli; indirimler ve müşterilere verilen iskontolar gibi nedenler ile değişkenlik göstermekte olup söz konusu indirim ve iskontolar henüz faturalanmamış ise en muhtemel tutar yöntemi ile belirlenmekte ve tahakkuk edilmektedir.

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.

2.6.2 Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar olarak muhasebelemektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) 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.

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.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet 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.

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.

2.8 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 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	26.891	17.807
Bankalar	27.402.717	65.423.902
- Vadeli mevduatlar	25.761.290	64.111.033
- Vadesiz mevduatlar	1.641.427	1.312.869
Diğer hazır değerler (*)	226.851	-
Nakit ve nakit benzerleri	27.656.459	65.441.709
Eksi: vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	(165.912)
Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri	27.656.459	65.275.797

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama etkin faiz oranı ABD Doları için %4,25 (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.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 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)	284.525	1.130.159
	284.525	1.130.159

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

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

Alkim Kimya (1)	2.960	7.541
Alkim Sigorta (2)	2.455	1.108.385
	5.415	1.115.926

d) Mal satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Alkim Kimya (1)	17.895	3.561	6.811	3.446
Sodaş Sodyum A.Ş. (3)	825	825	8.590	7.600
	18.720	4.386	15.401	11.046

e) Hizmet alımları

Alkim Kimya (1) (*)	105.564	33.875	74.690	25.027
Alkim Sigorta (2) (**)	31.813	6.771	234.027	79.939
Sodaş Sodyum A.Ş. (3)	17.380	6.000	14.830	5.070
	154.757	46.646	323.547	110.036

- (1) Şirket'in ortağı
(2) Şirket'in iştiraki
(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.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

f) İlişkili taraflara temettüler ve kar payları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Alkim Kimya	18.794.133	-	17.606.965	-
Diğer	4.978.400	-	5.005.681	-
	23.772.533	-	22.612.646	-

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 (30 Eylül 2017: Şirket'in, 28 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2017 yılı içerisinde 22.612.646 TL tutarında temettü ve kar payı 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	2.239.361	1.583.487	2.134.912	445.477
	2.239.361	1.583.487	2.134.912	445.477

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Müşteri cari hesapları, net	106.505.661	19.302.103
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	12.164.196	5.255.013
Şüpheli alacaklar (*)	32.704.995	32.704.995
	151.374.852	57.262.111
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(32.704.995)	(32.704.995)
	118.669.857	24.557.116

(*) 30 Eylül 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. 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 dava devam etmektedir.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari alacaklar için sırasıyla yıllık %27,87, %2,32 ve %0,38 (31 Aralık 2017: Sırasıyla yıllık %11,57, %1,62 ve %0,36) olup ağırlıklı ortalama vadeleri 2 aydır (31 Aralık 2017: 45 - 60 gün).

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçen alacaklar	2.362.662	3.137.868
0-30 gün vadeli	100.762.710	9.714.972
31-60 gün vadeli	10.258.456	7.713.251
61-90 gün vadeli	4.554.397	2.000.073
91-120 gün vadeli	724.132	1.178.611
121 gün ve üzeri	7.500	812.341
	118.669.857	24.557.116

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 82.028.658 TL tutarındaki ticari alacak bakiyesi tek bir müşteriden olup, ağırlıklı olarak vadeleri Ekim 2018 olan cari hesap alacağından oluşmaktadır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla söz konusu müşteriden ticari alacak tutarı 4.505.813 TL'dir). Ayrıca Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren cari döneme ait satış gelirinin yaklaşık %29'sini ilgili müşteriye yapmış olduğu satışlardan elde etmektedir (31 Aralık 2017 tarihinde sona eren ara hesap döneminde satışların %30'u). 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bu müşteriye ait 70.000.000 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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	27.420.311	12.287.993
Eksi: Tahakkuk etmemiş vade farkı gideri	(311.071)	(69.631)
	27.109.240	12.218.362

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari borçların iskonto edilmiş taşınan değerinin hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari borçları için sırasıyla yıllık %27,87, %2,32 ve %0,38'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).

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hammadde ve malzemeler	8.166.048	8.383.842
Yarı mamuller	1.372.972	5.583.829
Mamuller	3.771.920	3.372.488
Yoldaki hammaddeler	38.604.843	17.088.824
Diğer stoklar	8.609.884	5.857.642
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(71.140)	(84.748)
	60.454.527	40.201.877

Hammaddeler ağırlıklı olarak kağıt üretiminde kullanılan selüloz ve kimyasal maddelerden oluşmaktadır. Diğer stoklar ağırlıklı olarak yedek parçalardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla mamuller içerisinde yer alan 242.176 TL tutarındaki stok, 71.140 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).

30 Eylül 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	(13.608)	(16.663)
30 Eylül itibarıyla	71.140	75.625

DİPNOT 7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	271.072	131.847
Stoklar için verilen avanslar	84.113	590.025
	355.185	721.872
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymetler için verilen avanslar	390.842	1.259.705
Gelecek yıllara ait giderler	6.463	1.369
	397.305	1.261.074
Ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	4.111.098	1.700.536
	4.111.098	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 - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018 Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	2.906.021	-	-	-	2.906.021
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.796.933	23.165	-	-	1.820.098
Binalar	10.571.719	27.952	-	-	10.599.671
Makine, tesis ve cihazlar	99.097.056	3.151.535	(76.772)	903.918	103.075.737
Motorlu taşıtlar	1.196.465	1.104.949	(230.056)	-	2.071.358
Döşeme ve demirbaşlar	3.952.411	399.092	(2.859)	-	4.348.644
Yapılmakta olan yatırımlar	397.027	2.063.331	-	(903.918)	1.556.440
	119.917.632	6.770.024	(309.687)	-	126.377.969
Tenzil: Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(1.054.394)	(68.776)	-	-	(1.123.170)
Binalar	(7.283.361)	(303.555)	-	-	(7.586.916)
Makine, tesis ve cihazlar	(79.332.364)	(3.847.874)	56.940	-	(83.123.298)
Motorlu taşıtlar	(481.736)	(238.973)	204.664	-	(516.045)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.750.340)	(218.844)	1.618	-	(2.967.566)
	(90.902.195)	(4.678.022)	263.222	-	(95.316.995)
Net defter değeri	29.015.437				31.060.974

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

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017 Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler(*)	30 Eylül 2017 Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	2.906.021	-	-	-	2.906.021
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.749.343	7.590	-	-	1.756.933
Binalar	10.409.082	137.278	-	-	10.546.360
Makine, tesis ve cihazlar	97.095.560	81.176	-	1.903.461	99.080.197
Motorlu taşıtlar	669.172	588.309	(91.053)	-	1.166.428
Döşeme ve demirbaşlar	3.153.191	557.889	(40.405)	-	3.670.675
Yapılmakta olan yatırımlar	67.010	1.879.103	-	(1.927.500)	18.613
	116.049.379	3.251.345	(131.458)	(24.039)	119.145.227
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(966.195)	(65.792)	-	-	(1.031.987)
Binalar	(6.880.355)	(301.180)	-	-	(7.181.535)
Makine, tesis ve cihazlar	(74.215.745)	(3.912.974)	-	-	(78.128.719)
Motorlu taşıtlar	(583.944)	(22.084)	91.053	-	(514.975)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.592.576)	(133.742)	31.666	-	(2.694.652)
	(85.238.815)	(4.435.772)	122.719		(89.551.868)
Net defter değeri	30.810.564				29.593.359

(*) Maddi olmayan duran varlıklara transfer edilir.

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 4.453.856 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 4.227.718 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 154.507 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 126.109 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 6.528 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 6.153 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 107.767 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 92.795 TL) tutarındaki kısmı ise stoklara dahil edilmiştir.

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

a. Banka kredileri:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli krediler	43.153.305	19.237.281
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısmı	-	2.263.140
Kısa vadeli finansal borçlar	43.153.305	21.500.421
Toplam finansal borçlar	43.153.305	21.500.421

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli krediler:				
ABD Doları Krediler	4,30	43.147.220	4,00	19.233.997
TL Krediler (faizsiz)	-	6.085	-	3.284
		43.153.305		19.237.281

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı:

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

(*) 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 19'da sunulmuştur. Banka kredilerinin makul değerleri taşıyan değerine yakınsamaktadır.

b. Diğer finansal yükümlülükler:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer finansal yükümlülükler	20.885.688	2.053.121
Kısa vadeli finansal borçlar	20.885.688	2.053.121

2018 yılında Şirket'in vesaik mukabili akreditifler ve poliçelerle yapmış olduğu mal alımlarına istinaden 3.486.643 ABD Doları karşılığı toplam 20.885.688 TL (31 Aralık 2017: 544.320 ABD Doları karşılığı toplam 2.053.121 TL) tutarında diğer finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Söz konusu finansal yükümlülüklerin vadeleri 4.679.911 TL'si Kasım 2018, 2.450.781 TL'si Aralık 2018 ve 13.754.996 TL'si Şubat 2019'dur.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 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	273.198	245.822
	273.198	245.822

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı	5.885.106	5.119.690
Birikmiş izin karşılığı	220.536	123.829
	6.105.642	5.243.519

d) Alınan teminatlar

Banka teminat mektupları	87.675.805	15.637.182
Ticari alacakların korunması (*)	5.391.180	6.398.464
Teminat senetleri	25.000	25.000
Teminat çekleri	968.432	613.504
	94.060.417	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 (*)	28.689.218	23.283.092
	28.689.218	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 - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	28.689.218	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	-	-
	28.689.218	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. 30 Eylül 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.

DİPNOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek ücretler	1.356.902	1.016.133
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.023.586	394.737
Ücret gelir vergisi	-	373.008
	2.380.488	1.783.878

DİPNOT 12 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	15.562.512	10.828.210
İade alınacak KDV	3.422.697	2.330.327
Verilen iş avansları	-	10.317
Diğer	100.806	103.348
	19.086.015	13.272.202

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedar	30 Eylül 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.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sermayesi 5,25 milyar adet hisseden oluşmaktadır (2017: 5,25 milyar hisse). Hisselerin 30 Eylül 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 30 Eylül 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.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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.

DİPNOT 14 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Finansmandan kaynaklanan kambiyo karları	3.280.200	2.912.700	2.887.400	578.340
Vadeli mevduat faiz gelirleri	-	-	1.194.911	137.642
	3.280.200	2.912.700	4.082.311	715.982

Finansman giderleri

Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(22.103.336)	(14.270.037)	(3.155.044)	(816.336)
Kredi faiz gideri	(1.217.357)	(504.251)	(633.046)	(260.233)
Diğer	(238.249)	(98.840)	(193.487)	(56.403)
	(23.558.942)	(14.873.128)	(3.981.577)	(1.132.972)

DİPNOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	235.961.907	97.521.911	161.690.224	57.105.428
Yurtdışı satışlar	22.131.370	7.592.242	12.362.162	2.735.991
Brüt Satışlar	258.093.277	105.114.153	174.052.386	59.841.419
Eksi: İskontolar	(742.660)	(277.407)	(35.161)	(10.928)
İadeler	(63.404)	(1.044)	(1.054.121)	(96.268)
Net Satışlar	257.287.213	104.835.702	172.963.104	59.734.223
Satışların Maliyeti	(204.632.896)	(77.228.778)	(142.022.676)	(48.564.859)
Brüt Kar	52.654.317	27.606.924	30.940.428	11.169.364

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Personel	3.536.600	1.292.526	3.156.949	807.240
Danışmanlık	439.080	224.721	514.896	422.860
Ulaşım	83.509	11.682	157.002	73.758
Dava	15.191	3.924	14.456	10.578
Diğer	809.851	190.229	404.488	151.250
	4.884.231	1.723.082	4.247.791	1.465.686

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	12.943.852	7.199.941
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(5.659.649)	(5.271.092)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	7.284.203	1.928.849

1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Cari dönem kurumlar vergisi	(12.943.852)	(7.328.273)	(5.217.789)	(1.636.871)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	409.962	309.198	366.970	14.049
Toplam vergi gideri	(12.533.890)	(7.019.075)	(4.850.819)	(1.622.822)

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.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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.

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 iştiraktan 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.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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.

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 düzeltilecektir. 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 - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar	56.413.555	23.993.744
Yasal vergi oranı	22%	%20
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(12.410.982)	(4.798.749)
Vergi düzeltme etkileri:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(214.770)	(64.018)
Özkaynak yöntem ile değerlendirilen yatırımların etkisi	47.275	(14.110)
İstisna kapsamında vergiye tabi olmayan gelirlerin etkisi	4.448	3.658
Diğer	40.139	22.400
Toplam vergi gideri	(12.533.890)	(4.850.819)

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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 yasalasmış 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.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 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)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin farklar	6.657.564	6.551.217	(1.458.163)	(1.310.243)
Kıdem tazminatı karşılığı	(6.263.764)	(5.119.690)	1.378.028	1.023.938
Kullanılmamış izin karşılığı	(493.735)	(369.651)	108.622	73.930
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(71.140)	(84.748)	15.651	18.645
Diğer	(1.441.305)	43.170	288.261	(8.634)
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net			332.399	(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	409.962	366.970
Diğer kapsamlı gider/(gelire) yansıtılan	124.801	(33.828)
30 Eylül	332.399	672

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - 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.

		1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Net dönem karı	A	43.879.665	25.200.234	19.142.925	6.591.881
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	5.250.000.000	5.250.000.000	5.250.000.000	5.250.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan adet pay başına kazanç A/B		0,008358	0,004800	0,003646	0,001256

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 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

30 Eylül 2018	Yabancı para pozisyonu tablosu			Diğer (TL Karşılığı)
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	
1. Ticari Alacaklar	102.095.039	16.773.157	233.145	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-
	25.083.046	4.076.946	94.895	1.756
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	36	6	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	127.178.121	20.850.109	328.040	1.756
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)	127.178.121	20.850.109	328.040	1.756
10. Ticari Borçlar	(20.764.322)	(3.055.764)	(353.870)	(111)
11. Finansal Yükümlülükler	(63.653.502)	(10.626.273)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(3.981.192)	(622.489)	(36.308)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(88.399.015)	(14.304.526)	(390.178)	(111)
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)	(88.399.015)	(14.304.526)	(390.178)	(111)
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)	38.779.106	6.545.583	(62.138)	1.645
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	38.779.070	6.545.577	(62.138)	1.645
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	22.131.370	4.982.398	-	-
26. İthalat	148.046.099	34.171.649	-	-

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - 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 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	-	-

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir:
4,5607 TL = 1 ABD Doları, 5,3092 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 - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 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 %60 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	23.525.611	(23.525.611)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	23.525.611	(23.525.611)	-	-
Avro'nun TL karşısında %60 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(259.134)	259.134	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(259.134)	259.134	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %60 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	987	(987)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	987	(987)	-	-
Toplam (3+6+9)	23.267.464	(23.267.464)	-	-

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 - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklar, krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar, diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar ve diğer borçlardan oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları 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, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla makul değerinden ölçülen varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari alacakların 82.028.658 TL tutarını oluşturan ve tek bir müşterinin cari hesap alacağından oluşan ticari alacaklara istinaden 70.000.000 TL'lik teminata ek olarak 10 Ekim 2018 tarihinde alınan 4.000.000 TL ve 11 Ekim 2018 tarihinde alınan 3.000.000 TL tutarındaki teminat mektubu ile birlikte bu müşteriye ait 77.000.000 TL tutarında banka teminat mektubu bulunmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Avro kurları sırasıyla 3,7719 ve 4,5155 olup Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından belirlenen 30 Ekim 2018 günü saat 15:30'da belirlenen gösterge niteliğindeki ABD Doları ve Avro döviz kurları sırasıyla 5,5203 ve 6,2734'tür.

.....