

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ait
finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu**

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu	1
Ara dönem finansal durum tablosu	2 - 3
Ara dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	5
Ara dönem nakit akış tablosu	6
Ara dönem finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar	7 – 28

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ait
finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu**

**Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na**

Giriş

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2014 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı denetimin kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer husus

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 4 no'lu dipnota detaylarıyla açıklandığı üzere bir ana bayisinden tahsilatı yavaşlayan ticari alacağı mevcuttur. Sınırlı denetim sonucumuza bu konuyla ilgili şart getirmemekteyiz.

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

Necati Tolga Kirelli, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Ağustos 2014
İstanbul, Türkiye

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

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
	referansları		
Varlıklar			
Dönen varlıklar		107.460.387	99.294.880
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.933.441	21.044.382
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	77.156.593	49.300.955
Diğer alacaklar			
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	4.001	873
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4	1.608.141	1.233.701
Stoklar	5	18.081.638	19.487.064
Peşin ödenmiş giderler	6	554.759	926.907
Diğer dönen varlıklar	7	8.121.814	7.300.998
Duran varlıklar		49.444.878	54.205.654
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		164.607	214.439
Maddi duran varlıklar	9	48.619.193	53.111.857
Maddi olmayan duran varlıklar			
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar		12.496	2.886
Peşin ödenmiş giderler	6	648.582	876.472
Toplam varlıklar		156.905.265	153.500.534

İlişikte 7 ile 28'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Haziran 2014 tarihi itibariyle ara dönem****özet finansal durum tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot		
	referanslar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		51.943.775	41.475.147
Kısa vadeli borçlanmalar	10	6.405.004	5.954.697
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	10	11.179.141	15.432.200
Diğer finansal yükümlülükler	10	14.490.251	7.605.223
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	8	6.257	830.081
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	11	8.117.519	9.053.370
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	1.303.799	1.171.131
Ertelenmiş gelirler	15	9.815.784	1.224.427
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	13	515.513	171.103
Kısa vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	50.291	-
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	43.244	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		16.972	32.915
Uzun vadeli yükümlülükler		5.451.302	9.304.550
Uzun vadeli borçlanmalar	10	848.090	4.734.877
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	3.235.181	3.123.998
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	1.368.031	1.445.675
Özkaynaklar		99.510.188	102.720.837
Ödenmiş sermaye	16	52.500.000	52.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	32.414.361	32.414.361
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	5.296.521	4.612.298
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(672.625)	(346.681)
Geçmiş yıllar kârları		5.704.131	9.343.207
Dönem net kârı		4.267.800	4.197.652
Toplam kaynaklar		156.905.265	153.500.534

İlişikte 7 ile 28'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

	Not	Cari dönem		Önceki dönem	
		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2013
Hâsılat		70.350.750	37.965.639	60.652.836	33.800.151
Satışların maliyeti (-)		(60.645.527)	(32.931.147)	(55.081.837)	(29.202.181)
Brüt kar		9.705.223	5.034.492	5.570.999	4.597.970
Genel yönetim giderleri (-)		(1.876.454)	(1.060.667)	(2.069.238)	(1.148.353)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(1.720.267)	(942.516)	(1.813.583)	(1.020.665)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(29.578)	(15.273)	(26.991)	(13.740)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.509.772	469.383	2.686.555	2.337.495
Esas faaliyetlerden diğer giderleri (-)		(1.388.850)	(712.559)	(463.684)	(400.959)
Esas faaliyet karı		6.199.846	2.772.860	3.884.058	4.351.748
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	298.208	103.463	237.564	52.789
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar		(49.831)	(34.350)	(23.450)	(7.197)
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı		6.448.223	2.841.973	4.098.172	4.397.340
Finansman gelirleri	18	279.937	279.937	367.633	263.818
Finansman giderleri (-)	18	(1.301.769)	(436.824)	(1.568.884)	(1.222.487)
Vergi öncesi kar		5.426.391	2.685.086	2.896.921	3.438.671
Vergiler					
-Dönem vergi gideri	13	(1.154.749)	(523.165)	(832.026)	(832.026)
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	13	(3.842)	(97.549)	159.881	112.771
Net dönem karı		4.267.800	2.064.372	2.224.776	2.719.416
<u>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(407.430)	(347.307)	(180.729)	22.220
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm vergi etkisi	13	81.486	69.462	36.146	(4.444)
<u>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>		(325.944)	(277.845)	(144.583)	17.776
Toplam kapsamlı gelir		3.941.856	1.786.527	2.080.193	2.737.192
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kar	17	0,0008	0,0004	0,0004	0,0005

İlişikte 7 ile 28'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler				Birikmiş kârlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar kârları	Net dönem kârı	Toplam öz kaynaklar
31 Aralık 2013 itibariyle	52.500.000	32.414.361	4.612.298	(346.681)	9.343.207	4.197.652	102.720.837
Transferler	-	-	-	-	4.197.652	(4.197.652)	-
Temettü ödemesi	-	-	684.223	-	(7.836.728)	-	(7.152.505)
Net dönem kârı	-	-	-	-	-	4.267.800	4.267.800
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(325.944)	-	-	(325.944)
Toplam kapsamlı gelir /(gider)	-	-	-	(325.944)	-	4.267.800	3.941.856
30 Haziran 2014 itibariyle	52.500.000	32.414.361	5.296.521	(672.625)	5.704.131	4.267.800	99.510.188
31 Aralık 2012 itibariyle (önceden raporlanan)	52.500.000	32.414.361	3.995.963	-	8.069.360	6.768.621	103.748.305
Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Not 2.2)	-	-	-	(115.075)	-	115.075	-
31 Aralık 2012 itibariyle (yeniden düzenlenen)	52.500.000	32.414.361	3.995.963	(115.075)	8.069.360	6.883.696	103.748.305
Transferler	-	-	-	-	6.883.696	(6.883.696)	-
Temettü ödemesi	-	-	616.335	-	(5.609.849)	-	(4.993.514)
Net dönem kârı	-	-	-	-	-	2.224.776	2.224.776
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(144.583)	-	-	(144.583)
Toplam kapsamlı gelir /(gider)	-	-	-	(144.583)	-	2.224.776	2.080.193
30 Haziran 2013 itibariyle	52.500.000	32.414.361	4.612.298	(259.658)	9.343.207	2.224.776	100.834.984

İlişikte 7 ile 28'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2014	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2013
	Dipnot referansları		
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		5.426.391	2.896.921
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları		3.185.286	3.202.347
Kıdem tazminatı karşılığı		90.080	51.732
İştirak zararından alınan pay		49.832	23.450
Maddi duran varlık satış karı	18	(60.000)	(9.197)
Faiz geliri	18	(237.161)	(236.773)
Faiz gideri	18	465.062	156.945
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net kar		8.919.490	6.085.425
Varlık ve kaynaklardaki değişimler:			
Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar		(27.855.638)	(22.314.216)
Diğer alacaklar		(377.568)	(262.056)
Stoklar		1.550.628	3.748.054
Uzun vadeli ticari alacaklar		-	75.000
Diğer dönen varlıklar		(820.817)	(820.634)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		600.038	229.313
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar		(1.759.675)	(2.596.576)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		8.591.357	(36.352)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		132.668	141.670
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		50.291	35.134
Diğer kısa vadeli karşılıklar ve diğer yükümlülükler		97.519	(174.396)
Ödenen vergiler		(810.339)	(188.264)
Ödenen kıdem tazminatı		(456.545)	(225.171)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(12.138.591)	(16.303.069)
Yatırım faaliyetleri:			
Tahsil edilen faiz		285.534	250.154
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(497.433)	(1.885.306)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı		1.710.000	12.036
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit		1.498.101	(1.623.116)
Finansal faaliyetler:			
Finansal borçlardaki artış/(geri ödeme), net		(7.695.719)	3.765.928
Ödenen faiz		(458.882)	(152.690)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki faktoringe verilen alacaklar, net		6.885.028	(120.298)
Temettü ödemesi		(7.152.505)	(4.993.514)
Finansal faaliyetlerinden kullanılan net nakit		(8.422.078)	(1.500.574)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(19.062.568)	(19.426.759)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3	20.996.009	19.644.376
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3	1.933.441	217.617

İlişikte 7 ile 28'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") fiili faaliyet konusu, birinci hamur kağıt, kuşe ve fotokopi kağıdı imalatı ve satışlarıdır. Şirket'in ana ortağı, Alkim Alkali Kimya A.Ş.'dir ("Alkim Kimya").

Halka açıklık oranı %20,00 olan (31 Aralık 2013 - %20,00) Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır.

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 156'dır (31 Aralık 2013 - 161).

Şirket'in kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Organize Sanayi Bölgesi Kirovası Mevkii
Kemalpaşa-İzmir

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

Temettü ödemesi

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

Finansal tabloların onaylanması

Özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Ağustos 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

Şirket'in finansal tabloları, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

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

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in içinde bulunduğu sektör nedeniyle, ara dönem finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır ve Şirket ayrıca faaliyetlerinin endüstriyel ve coğrafi olarak farklılık göstermemesi nedeniyle bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

2.2 Önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

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

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

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

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

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları da yayınlandıktan sonra değerlendirecektir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS'ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

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

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

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

UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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

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

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

UMS 16 ve UMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (UMS 16 ve UMS 38'deki Değişiklikler)

UMSK Mayıs 2014'de UMS 16 ve UMS 38'deki değişiklikler'i yayınlarak maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

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

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları da yayınlandıktan sonra değerlendirecektir.

2.4 Konsolidasyon esasları

Finansal tablolar; Şirket ve iştirakinin hesaplarını aşağıdaki "İştirakler" maddesinde belirtilen şekilde özkaynak yöntemine göre yansıtmaktadır. Özkaynak yöntemine göre konsolidasyona dahil edilen iştirakin finansal tabloları, bu finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır.

İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar, özkaynak yöntemi uyarınca muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in, iştirak faaliyetleri üzerinde önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Şirket ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in iştiraktaki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da. İşlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise düzeltilmiştir. Şirket, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştiraktaki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi üzerine özkaynak yöntemine devam edilmemektedir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilmektedir.

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

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Nakit	52.325	32.104
Bankalar		
- TL vadeli mevduatlar	-	17.798.373
- TL vadesiz mevduatlar	1.502.216	62.601
- Yabancı para vadeli mevduatlar	-	2.827.948
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	317.111	16.823
Diğer hazır değerler	61.789	306.533
	1.933.441	21.044.382
Eksi: faiz tahakkuku	-	(48.373)
Nakit akım tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri toplamı	1.933.441	20.996.009

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla TL ve yabancı para vadeli mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla TL ve yabancı para vadeli mevduatların ortalama vadeleri 1 aydan az olup, etkin faiz oranları ise sırasıyla %9,3 ve %1,25'dir).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

4. Ticari alacaklar

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadeli çekler ve alacak senetleri.net	38.182.892	38.843.995
Müşteri cari hesapları, net	24.483.449	2.851.737
Faktoring'e verilen alacaklar	14.490.252	7.605.223
Şüpheli alacaklar	15.865	15.865
	77.172.458	49.316.820
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(15.865)	(15.865)
	77.156.593	49.300.955

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

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadesi geçen alacaklar (*)	58.170	93.465
0-30 gün vadeli	7.665.110	4.609.990
31-60 gün vadeli	9.688.985	3.977.869
61-90 gün vadeli	10.805.232	11.479.611
91-120 gün vadeli	12.142.083	3.710.091
121 gün ve üzeri	36.797.013	25.429.929
	77.156.593	49.300.955

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

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde bir ana bayiden 28.406.002 TL tutarında alacak bulunmaktadır. 2014 yılı içerisinde söz konusu bayiden tahsilatlarda yavaşlama olması ve alacağın ağır hareket görmeye başlaması sebebiyle söz konusu duruma tedbir olarak borçlu firmanın ortağından 30.000.000 TL tutarında şahsi kefalet alınmıştır. Şirket yönetimi, ilgili müşterisinden 2014 yılı içerisinde yapılan tahsilatlar, söz konusu şirket ile olan geçmişe dayalı iş ilişkileri ve şirket ortaklarının bu borcu karşılayacak yeterli mal varlıklarının bulunmasını dikkate alarak ilgili alacağın tahsil edilebilir olduğunu öngörmektedir ve bu nedenle mali tablolarında bu alacaklar için karşılık ayırmamıştır.

Şüpheli alacak karşılığının cari dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	15.865	58.070
Ayrılan karşılık tutarı	-	-
Cari yıl içerisinde tahsil edilen	-	-
30 Haziran	15.865	58.070

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 yer bulunmadığını düşünmektedir.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

4. Ticari alacaklar (devamı)**b) İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar**

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İade alınacak KDV	1.474.400	1.144.005
Verilen depozito ve teminatlar	133.741	89.696
	1.608.141	1.233.701

5. Stoklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Hammadde ve malzemeler	9.909.015	6.581.999
Yarı mamuller	223.607	1.760.739
Mamuller	2.497.717	1.991.069
Yoldaki mallar	5.424.721	9.151.641
Diğer stoklar	26.578	1.616
	18.081.638	19.487.064

6. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	554.759	926.907
	554.759	926.907
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	11.853	11.727
Sabit kıymetler için verilen avanslar	636.729	864.745
	648.582	876.472
Toplam peşin ödenmiş giderler	1.203.341	1.803.379

7. Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Devreden KDV	7.987.913	7.207.285
Personelden alacaklar	101.701	51.841
Verilen iş avansları	28.546	41.872
Diğer	3.654	-
	8.121.814	7.300.998

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Alkim Kimya (1)	5.818	-
Alkim Sigorta (2)	439	830.081
	6.257	830.081

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Alkim Kimya (1)	3.661	873
Sodaş Sodyum A.Ş. (3)	340	-
	4.001	873

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
c) Mal satışları				
Alkim Kimya	42.309	20.885	14.896	8.018
Sodaş Sodyum A.Ş. (3)	315	315	348	348
	42.624	21.200	15.244	8.366

d) Hizmet alımları

Alkim Kimya	9.668	4.482	42.858	20.911
Alkim Sigorta	51.241	40.785	29.968	19.506
	60.909	45.267	72.826	40.417

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler, genel müdür, genel müdür yardımcısı ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	782.713	426.739	765.888	455.881
Kar payı ve performans ikramiyesi	79.483	79.483	128.039	128.039

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

9. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2014				30 Haziran 2014
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	7.316.240	-	(1.650.000)	-	5.666.240
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.708.781	-	-	-	1.708.781
Binalar	10.707.260	-	-	-	10.707.260
Makine, tesis ve cihazlar	94.963.040	144.457	-	1.058.912	96.166.409
Motorlu taşıtlar	649.416	-	-	-	649.416
Döşeme ve demirbaşlar	2.626.717	33.449	(1.232)	-	2.658.934
Yapılmakta olan yatırımlar	756.212	304.990	-	(1.058.912)	2.290
	118.727.666	482.896	(1.651.232)	-	117.559.330
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(705.952)	(42.502)	-	-	(748.454)
Binalar	(5.724.331)	(200.956)	-	-	(5.925.287)
Makine, tesis ve cihazlar	(56.588.874)	(2.955.863)	-	-	(59.544.737)
Motorlu taşıtlar	(419.511)	(54.684)	-	-	(474.195)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.177.141)	(71.555)	1.232	-	(2.247.464)
	(65.615.809)	(3.325.560)	1.232	-	(68.940.137)
Net defter değeri	53.111.857				48.619.193

	1 Ocak 2013				30 Haziran 2013
	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	7.316.240	-	-	-	7.316.240
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.708.781	-	-	-	1.708.781
Binalar	10.707.260	-	-	-	10.707.260
Makine, tesis ve cihazlar	92.831.032	476.545	(10.200)	1.570.565	94.867.942
Motorlu taşıtlar	706.552	-	-	-	706.552
Döşeme ve demirbaşlar	2.517.379	89.099	-	-	2.606.478
Yapılmakta olan yatırımlar	260.897	1.319.661	-	(1.570.565)	9.993
	116.048.141	1.885.305	(10.200)	-	117.923.246
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(620.243)	(42.502)	-	-	(662.745)
Binalar	(5.319.088)	(200.956)	-	-	(5.520.044)
Makine, tesis ve cihazlar	(50.911.617)	(2.820.938)	7.361	-	(53.725.194)
Motorlu taşıtlar	(324.819)	(61.317)	-	-	(386.136)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.033.057)	(71.713)	-	-	(2.104.770)
	(59.208.824)	(3.197.426)	7.361	-	(62.398.889)
Net defter değeri	56.839.317				55.524.357

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 3.105.788 TL (30 Haziran 2013 - 2.823.614 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 64.204 TL (30 Haziran 2013 – 60.650 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 15.294 TL (30 Haziran 2013 – 14.675 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 145.202 TL (30 Haziran 2013 – 303.408 TL) tutarındaki kısmı ise stoklara dahil edilmiştir.

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

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

10. Finansal borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli krediler	6.405.004	5.954.697
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısmı	11.179.141	15.432.200
Kısa vadeli finansal borçlar	17.584.145	21.386.897
Uzun vadeli krediler	848.090	4.734.877
Uzun vadeli finansal borçlar	848.090	4.734.877
Toplam finansal borçlar	18.432.235	26.121.774

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli krediler:				
ABD doları cinsinden banka kredileri	2,50	5.924.286	2,55	5.954.697
TL cinsinden banka kredileri (*)	-	480.718	-	-
		6.405.004		5.954.697
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısmı:				
ABD doları cinsinden banka kredileri (**)	0,59	11.179.141	0,63	15.432.200
		11.179.141		15.432.200
Uzun vadeli krediler:				
ABD doları cinsinden banka kredileri (**)	0,62	848.090	0,68	4.734.877
		848.090		4.734.877

(*) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu sıfır faizli kredilerden oluşmaktadır.

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

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
2015	848.090	4.734.877
	848.090	4.734.877

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

10. Finansal borçlar (devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 aya kadar	3 ay ile 1 yıl arası	Toplam
30 Haziran 2014			
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	1.799.400	10.221.556	12.020.956
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	6.411.279	-	6.411.279
Toplam	8.210.679	10.221.556	18.432.235
31 Aralık 2013			
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	3.251.266	16.915.811	20.167.077
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	5.954.697	-	5.954.697
Toplam	9.205.963	16.915.811	26.121.774

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler. Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle 14.490.251 TL tutarında (31 Aralık 2013 – 7.605.223 TL) gayri kabili rücu olarak faktoringe verilen alacaklarına karşılık olan yükümlülüğünü yansıtmaktadır

11. İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Satıcılar	8.147.047	9.081.141
Tenzil: Reeskont	(29.528)	(27.771)
Toplam ticari borçlar	8.117.519	9.053.370

12. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek ücretler	609.793	554.364
Ücret gelir vergisi	411.529	394.707
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	186.642	221.330
Diğer	95.835	730
	1.303.799	1.171.131

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

13. Vergiler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi karşılığı	1.154.749	1.353.790
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(639.236)	(1.182.687)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	515.513	171.103

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
- Cari dönem kurumlar vergisi	(1.154.749)	(523.165)	(832.026)	(832.026)
- Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(3.842)	(97.549)	159.881	112.771
Toplam vergi gideri	(1.158.591)	(620.714)	(672.145)	(719.255)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20’dir (31 Aralık 2013 - %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Vergi öncesi kar	5.426.391	2.896.921
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(1.085.278)	(579.384)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(68.698)	(59.804)
Diğer	(4.615)	(32.957)
Toplam vergi gideri	(1.158.591)	(672.145)

Ertelenen vergi

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2013 - %20).

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan duran varlık farkları	(10.661.890)	(11.458.703)	(2.132.378)	(2.291.741)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.855.573	2.814.608	571.115	562.922
Şüpheli ticari alacak karşılığı	9.195	9.195	1.839	1.839
Kullanılmamış izin karşılığı	379.608	309.390	75.922	68.066
Diğer	577.357	1.097.135	115.471	213.239
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net			(1.368.031)	(1.445.675)

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

13. Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	1.445.675	1.706.824
Cari dönem gelir tablosuna (alacak)/borç kaydı	3.842	(159.881)
Diğer kapsamlı (gelire)/gidere yansıtılan	(81.486)	(36.146)
30 Haziran	1.368.031	1.510.797

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Ödenecek kıdem tazminatı	50.291	-
	50.291	-
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Gider tahakkukları	22.561	-
Diğer	20.683	-
	43.244	-
Toplam kısa vadeli karşılıklar	93.535	-

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İzin karşılığı	379.608	309.390
Kıdem tazminatı karşılığı	2.855.573	2.814.608
	3.235.181	3.123.998

15. Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Alınan sipariş avansları (*)	9.815.784	1.224.427
	9.815.784	1.224.427

(*) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla alınan avansların 9.643.071 TL'lik kısmı üç müşteriden alınan vadeli çek avanslarından oluşmaktadır (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla alınan avansların 1.208.472 TL'lik kısmı bir müşteriden alınan çek avanslarından oluşmaktadır).

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

16. Özkaynaklar

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

Hissedar	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Alkim Kimya	79,93	41.962.500	79,93	41.962.500
Halka arz	20,00	10.500.000	20,00	10.500.000
Diğer	0,07	37.500	0,07	37.500
Ödenmiş sermaye	100,00	52.500.000	100,00	52.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		32.414.361		32.414.361
		84.914.361		84.914.361

(*) Sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Şirket sermayesi A, B, C, D ve E grubu, nama ve F grubu hamiline paylardan oluşmakta olup, F grubu hamiline hisse senetleri BİST'de işlem görmektedir. A, B, C, D ve E grubu hisse senetlerinin yönetim kuruluna aday göstermede ve genel kurulda oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sermayesi 5,25 milyon adet hisseden oluşmaktadır (2013 - 5,25 milyon hisse). Hisselerin 30 Haziran 2014 tarihi itibarı ile değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2013- hisse başına 0,01 TL).

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 5.296.521 TL (31 Aralık 2013 – 4.612.298 TL).

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

16. Özkaynaklar (devamı)

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre özkaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler (1. ve 2. tertip yasal yedekler)	5.296.521	4.612.298
Olağanüstü yedekler	2.485.725	5.931.449
Net dönem karı	4.275.505	4.470.487
	12.057.751	15.014.234

Ödenen temettü

Şirket'in 27 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2013 yılı dağıtılabilir net dönem karının %20'sine tekabül edecek şekilde 223.524 TL tutarında I.Temettü ve nominal çıkarılmış sermayenin %4'ü nispetinde 460.699 TL tutarında II.Temettü ayrıldıktan sonra brüt 7.152.505 TL tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiş olup, ilgili tutar 26 Mayıs 2014 tarihinde hisse sahiplerinin hesaplarına aktarılmıştır.

c) Diğer fonlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp fonu	672.625	346.681

17. Hisse başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

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

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net kazancın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

Hisse başına düşen net kazanç:

		1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Net dönem karı	A	4.267.800	2.064.372	2.224.776	2.719.416
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	5.250.000.000	5.250.000.000	5.250.000.000	5.250.000.000
Hisse başına kazanç	A/B	0,0008	0,0004	0,0004	0,0005

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2013
Vadeli mevduat faiz geliri	237.161	43.463	227.576	52.789
Maddi duran varlık satış karları	60.000	60.000	9.197	-
Menkul kıymet satış karı	1.047	-	791	-
	298.208	103.463	237.564	52.789

Finansman gelirleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2013
Finansmandan kaynaklanan kambiyo karları	279.937	279.937	367.633	263.818
	279.937	279.937	367.633	263.818

Finansman giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2013
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	836.707	228.120	1.411.939	1.181.369
Kredi faiz giderleri	465.062	208.704	156.945	41.118
	1.301.769	436.824	1.568.884	1.222.487

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

19. Yabancı para pozisyonu

30 Haziran 2014	Yabancı para pozisyonu tablosu			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	61.594.041	28.884.115	90.429	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	322.531	86.162	48.264	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	20.874	7.996	1.347	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	61.937.446	28.978.273	140.040	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	469.210	220.971	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	469.210	220.971	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	62.406.656	29.199.244	140.040	-
10. Ticari Borçlar	4.408.061	2.071.265	3.436	-
11. Finansal Yükümlülükler	17.097.247	8.051.826	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.835.141	4.631.789	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	31.340.449	14.754.880	3.436	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	848.090	399.402	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	848.090	399.402	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	32.188.539	15.154.282	3.436	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	30.218.117	14.044.962	136.604	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	29.728.033	13.815.995	135.257	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	1.635.587	770.268	-	-
24. İthalat	41.315.176	19.457.086	-	-

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

19. Yabancı para pozisyonu (devamı)

31 Aralık 2013	Yabancı para pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	38.497.811	17.927.623	79.988	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.850.276	1.332.703	2.005	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	41.348.087	19.260.326	81.993	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	41.348.087	19.260.326	81.993	-
10. Ticari Borçlar	6.352.179	2.842.243	97.388	-
11. Finansal Yükümlülükler	21.386.897	10.020.568	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.234.746	578.501	17	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	28.973.822	13.441.312	97.405	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	4.734.877	2.218.468	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	4.734.877	2.218.468	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	33.708.699	15.659.780	97.405	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	7.639.388	3.600.546	(15.412)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7.639.388	3.600.546	(15.412)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	4.435.784	2.078.332	-	-
24. İthalat	67.968.862	31.845.974	-	-

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

19. Yabancı para pozisyonu (devamı)

30 Haziran 2014		Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
		Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	2.982.307	(2.982.307)	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.982.307	(2.982.307)	-	-	
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	39.505	(39.505)	-	-	
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Euro Net Etki (4+5)	39.505	(39.505)	-	-	
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde					
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-	
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-	
Toplam (3+6+9)	3.021.812	(3.021.812)	-	-	

31 Aralık 2013		Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
		Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	768.465	(768.465)	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	768.465	(768.465)	-	-	
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	(4.526)	4.526	-	-	
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Euro Net Etki (4+5)	(4.526)	4.526	-	-	
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde					
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-	
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-	
Toplam (3+6+9)	763.939	(763.939)	-	-	

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

20. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
a) Alınan teminatlar:		
Kefalet	30.000.000	24.000.000
Banka teminat mektupları	23.891.828	1.776.406
Ticari alacakların korunması (*)	3.947.444	4.213.878
Teminat senetleri	25.000	341.488
Teminat çekleri	349.744	55.000
	58.214.016	30.386.772

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

b) Verilen teminatlar:

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in verdiği teminat, rehin veya ipotekler TL cinsinden olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	13.284.965	13.514.865
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
	13.284.965	13.514.865

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı %13 %13

c) Şarta bağlı varlıklar:

Yoktur.

21. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.