

**ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET  
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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<br>GELİR TABLOLARI .....                                                                 | 3     |
| ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI .....                                                                                       | 4     |
| ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI .....                                                                                                | 5-6   |
| 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT<br>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....                               | 7-35  |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                                                                | 7     |
| DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA<br>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 .....                                                                             | 19-20 |
| DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                     | 20-21 |
| DİPNOT 9 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....                                                                                                      | 22    |
| DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....                                                                                    | 22-24 |
| DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....                                                                         | 24    |
| DİPNOT 12 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....                                                                                                     | 24    |
| DİPNOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....                                                                            | 24-25 |
| DİPNOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ.....                                                                                             | 26    |
| DİPNOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                                                                                           | 26    |
| DİPNOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                           | 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<br>FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) ..... | 35    |
| DİPNOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                                                                                       | 35    |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

|                                                      |               |                      | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş</i> |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------------|-------------------------------------------|
|                                                      | <b>Dipnot</b> | <b>30 Eylül 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b>                     |
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |               |                      |                                           |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                               |               |                      |                                           |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 3             | 620.835              | 64.303.404                                |
| Ticari Alacaklar                                     |               | 158.883.056          | 35.417.261                                |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar      | 5             | 158.883.056          | 35.417.261                                |
| Diğer Alacaklar                                      |               | 228.301              | 107.273                                   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar       |               | 228.301              | 107.273                                   |
| Stoklar                                              | 6             | 43.714.908           | 65.055.037                                |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               |               | 740.143              | 1.722.781                                 |
| - İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler          | 4             | 358.500              | 1.493.781                                 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  | 7             | 381.643              | 229.000                                   |
| Diğer Dönen Varlıklar                                |               | 21.099.324           | 22.364.047                                |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar | 12            | 21.099.324           | 22.364.047                                |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |               | <b>225.286.567</b>   | <b>188.969.803</b>                        |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                               |               |                      |                                           |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar            |               | 812.985              | 849.093                                   |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 8             | 25.797.228           | 30.074.050                                |
| - Arazi ve Arsalar                                   |               | 2.906.021            | 2.906.021                                 |
| - Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri                   |               | 703.376              | 676.366                                   |
| - Binalar                                            |               | 2.809.333            | 3.006.392                                 |
| - Tesis, Makine ve Cihazlar                          |               | 16.335.367           | 18.682.461                                |
| - Taşıtlar                                           |               | 1.248.917            | 1.459.661                                 |
| - Mobilya ve Demirbaşlar                             |               | 1.486.082            | 1.518.229                                 |
| - Yapılmakta Olan Yatırımlar                         |               | 308.132              | 1.824.920                                 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        |               | 1.675.499            | 190.578                                   |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               |               | 168.578              | 137.894                                   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  | 7             | 164.852              | 137.894                                   |
| - İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler          | 4             | 3.726                | -                                         |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 17            | 448.830              | -                                         |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                        |               | <b>28.903.120</b>    | <b>31.251.615</b>                         |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |               | <b>254.189.687</b>   | <b>220.221.418</b>                        |

1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere, Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2019 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

|                                                      | Dipnot | 30 Eylül 2019      | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------------------|--------|--------------------|----------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                     |        |                    |                                                    |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                     |        |                    |                                                    |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                             | 9      | 62.839.144         | 4.137                                              |
| - Banka Kredileri                                    |        | 62.839.144         | 4.137                                              |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                         | 9      | -                  | 24.831.593                                         |
| Ticari Borçlar                                       |        | 25.497.895         | 28.423.642                                         |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                  | 4      | 12.930             | 1.499.209                                          |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar          | 5      | 25.484.965         | 26.924.433                                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar     | 11     | 2.663.036          | 2.228.178                                          |
| Ertelenmiş Gelirler                                  |        | 2.225.388          | 5.917.027                                          |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler   | 7      | 2.225.388          | 5.917.027                                          |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                         | 17     | 3.420.481          | 289.739                                            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                              |        | 516.934            | 402.326                                            |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 10     | 350.561            | 313.373                                            |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                      | 10     | 166.373            | 88.953                                             |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                      |        | 629.364            | 191.329                                            |
| - İlişkili Olmayan Taraflara                         |        |                    |                                                    |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                      |        | 629.364            | 191.329                                            |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>              |        | <b>97.792.242</b>  | <b>62.287.971</b>                                  |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                     |        |                    |                                                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar   | 10     | 7.903.807          | 6.687.559                                          |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                         | 17     | -                  | 212.650                                            |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>              |        | <b>7.903.807</b>   | <b>6.900.209</b>                                   |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                          |        | <b>105.696.049</b> | <b>69.188.180</b>                                  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                   |        |                    |                                                    |
| Ödenmiş Sermaye                                      | 13     | 52.500.000         | 52.500.000                                         |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                          | 13     | 32.414.361         | 32.414.361                                         |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                  | 13     | 17.126.792         | 11.931.406                                         |
| Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak        |        |                    |                                                    |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler                     |        | (3.111.505)        | (2.777.015)                                        |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları |        | (3.111.505)        | (2.777.015)                                        |
| Geçmiş Yıllar Karları                                |        | 19.349.743         | 9.629.078                                          |
| Net Dönem Karı                                       |        | 30.214.247         | 47.335.408                                         |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                            |        | <b>148.493.638</b> | <b>151.033.238</b>                                 |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                              |        | <b>254.189.687</b> | <b>220.221.418</b>                                 |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|                                                                                     | Dipnot | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                         |        |                              |                                |                              |                                |
| Hasılat                                                                             | 15     | 302.963.764                  | 100.597.825                    | 257.287.213                  | 104.835.702                    |
| Satışların Maliyeti (-)                                                             | 15     | (252.711.389)                | (80.562.183)                   | (204.632.896)                | (77.228.778)                   |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                                     |        | <b>50.252.375</b>            | <b>20.035.642</b>              | <b>52.654.317</b>            | <b>27.606.924</b>              |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                                            |        | (6.496.621)                  | (2.048.111)                    | (5.253.708)                  | (2.015.578)                    |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                         |        | (7.235.256)                  | (2.037.080)                    | (4.884.231)                  | (1.723.082)                    |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                               |        | (82.329)                     | (30.828)                       | (68.058)                     | (26.605)                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                  | 16     | 24.995.454                   | 1.006.655                      | 54.934.778                   | 33.826.519                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                              | 16     | (17.697.883)                 | (1.491.539)                    | (21.259.065)                 | (13.771.027)                   |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                                           |        | <b>43.735.740</b>            | <b>15.434.739</b>              | <b>76.124.033</b>            | <b>43.897.151</b>              |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                   |        | 25.635                       | -                              | 353.378                      | 125.436                        |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların<br>Karlarından / (Zararlarından) Paylar |        | (36.108)                     | (68.225)                       | 214.886                      | 157.150                        |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)<br/>ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>                           |        | <b>43.725.267</b>            | <b>15.366.514</b>              | <b>76.692.297</b>            | <b>44.179.737</b>              |
| Finansman Gelirleri                                                                 | 14     | 2.813.230                    | 1.874.572                      | 3.280.200                    | 2.912.700                      |
| Finansman Giderleri (-)                                                             | 14     | (7.640.408)                  | (2.872.398)                    | (23.558.942)                 | (14.873.128)                   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                                 |        | <b>38.898.089</b>            | <b>14.368.688</b>              | <b>56.413.555</b>            | <b>32.219.309</b>              |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri                                                 |        | (8.683.842)                  | (3.146.967)                    | (12.533.890)                 | (7.019.075)                    |
| - Dönem Vergi Gideri                                                                | 17     | (9.261.700)                  | (3.422.478)                    | (12.943.852)                 | (7.328.273)                    |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri                                                           | 17     | 577.858                      | 275.511                        | 409.962                      | 309.198                        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>DÖNEM KARI</b>                                        |        | <b>30.214.247</b>            | <b>11.221.721</b>              | <b>43.879.665</b>            | <b>25.200.234</b>              |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                                   |        | <b>30.214.247</b>            | <b>11.221.721</b>              | <b>43.879.665</b>            | <b>25.200.234</b>              |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                            |        |                              |                                |                              |                                |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli<br>100 Adet Pay Başına Kazanç      | 18     | 0,5755                       | 0,2137                         | 0,8358                       | 0,4800                         |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI</b>                                                   |        | <b>(334.490)</b>             | <b>(60.420)</b>                | <b>(499.205)</b>             | <b>(175.024)</b>               |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                             |        |                              |                                |                              |                                |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kayıpları, Vergi Etkisi                 |        | (334.490)                    | (60.420)                       | (499.205)                    | (175.024)                      |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GİDER</b>                                                         |        | <b>(334.490)</b>             | <b>(60.420)</b>                | <b>(499.205)</b>             | <b>(175.024)</b>               |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                        |        | <b>29.879.757</b>            | <b>11.161.301</b>              | <b>43.380.460</b>            | <b>25.025.210</b>              |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|                                        |                    |                                     |                                              | Kâr Veya Zararda<br>Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı<br>Gelirler Veya (Giderler) | Birikmiş Karlar          |                   |                       |
|----------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|
|                                        | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Düzeltilmesi<br>Farkları | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Tanımlanmış<br>Fayda<br>Planları<br>Yeniden<br>Ölçüm<br>Kazançları/<br>Kayıpları                              | Geçmiş Yıllar<br>Karları | Net<br>Dönem Karı | Toplam<br>Özkaynaklar |
| <b>1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla</b>   | <b>52.500.000</b>  | <b>32.414.361</b>                   | <b>8.421.546</b>                             | <b>(2.056.708)</b>                                                                                            | <b>9.629.078</b>         | <b>27.282.393</b> | <b>128.190.670</b>    |
| Transferler                            | -                  | -                                   | -                                            | -                                                                                                             | 27.282.393               | (27.282.393)      | -                     |
| Kar payları (Dipnot 4.e)               | -                  | -                                   | 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)             |
| <b>30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla</b> | <b>52.500.000</b>  | <b>32.414.361</b>                   | <b>11.931.406</b>                            | <b>(2.555.913)</b>                                                                                            | <b>9.629.078</b>         | <b>43.879.665</b> | <b>147.798.567</b>    |
| <b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla</b>   | <b>52.500.000</b>  | <b>32.414.361</b>                   | <b>11.931.406</b>                            | <b>(2.777.015)</b>                                                                                            | <b>9.629.078</b>         | <b>47.335.408</b> | <b>151.033.238</b>    |
| Transferler                            | -                  | -                                   | -                                            | -                                                                                                             | 47.335.408               | (47.335.408)      | -                     |
| Kar payları (Dipnot 4.e)               | -                  | -                                   | 5.195.386                                    | -                                                                                                             | (37.614.743)             | -                 | (32.419.357)          |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider)          | -                  | -                                   | -                                            | (334.490)                                                                                                     | -                        | 30.214.247        | 29.879.757            |
| Net dönem karı                         | -                  | -                                   | -                                            | -                                                                                                             | -                        | 30.214.247        | 30.214.247            |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider)           | -                  | -                                   | -                                            | (334.490)                                                                                                     | -                        | -                 | (334.490)             |
| <b>30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla</b> | <b>52.500.000</b>  | <b>32.414.361</b>                   | <b>17.126.792</b>                            | <b>(3.111.505)</b>                                                                                            | <b>19.349.743</b>        | <b>30.214.247</b> | <b>148.493.638</b>    |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

|                                                                                                       | Dipnot | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                        |        | <b>(64.409.059)</b>                                             | <b>(42.906.752)</b>                                             |
| Dönem Karı                                                                                            |        |                                                                 |                                                                 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı                                                                  |        | 30.214.247                                                      | 43.879.665                                                      |
| <b>Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                               |        | <b>11.962.891</b>                                               | <b>2.929.282</b>                                                |
| Vergi Gideri (Geliri) İle İlgili Düzeltmeler                                                          | 17     | 8.683.842                                                       | 12.533.890                                                      |
| Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                      | 8      | 4.282.825                                                       | 4.722.658                                                       |
| Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                  |        | 88.387                                                          | 71.140                                                          |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                  |        | 2.222.196                                                       | (88.301)                                                        |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                 | 16     | (1.059.279)                                                     | (1.645.898)                                                     |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                 | 14     | 3.281.475                                                       | 1.217.357                                                       |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler               |        | 36.108                                                          | (214.886)                                                       |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                    |        | 1.176.057                                                       | 885.293                                                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                    |        | 1.176.057                                                       | 885.293                                                         |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri                                          |        | -                                                               | 340.240                                                         |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler       |        | (25.635)                                                        | (353.378)                                                       |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler |        | (25.635)                                                        | (353.378)                                                       |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler                                    |        | (4.500.889)                                                     | (14.627.134)                                                    |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                    |        | <b>(100.077.318)</b>                                            | <b>(81.480.024)</b>                                             |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                            |        | (115.242.743)                                                   | (56.675.256)                                                    |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış                                            |        | -                                                               | 2.122                                                           |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                      |        | (115.242.743)                                                   | (56.677.378)                                                    |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                        |        | (121.028)                                                       | (408.195)                                                       |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                  |        | (121.028)                                                       | (408.195)                                                       |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                               |        | 21.251.742                                                      | (20.323.790)                                                    |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                             |        | (113.807)                                                       | 1.120.059                                                       |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                              |        | (4.405.155)                                                     | (2.752.535)                                                     |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                  | 4      | (1.486.279)                                                     | (1.110.511)                                                     |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                          |        | (2.918.876)                                                     | (1.642.024)                                                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                   | 11     | 434.857                                                         | 596.610                                                         |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                                                | 7      | (3.691.639)                                                     | 2.410.562                                                       |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                          |        | 1.810.455                                                       | (5.447.479)                                                     |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                               |        | 1.257.812                                                       | (5.555.424)                                                     |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                           |        | 552.643                                                         | 107.945                                                         |
| <b>Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları</b>                                                        |        | <b>(57.900.180)</b>                                             | <b>(34.671.077)</b>                                             |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                        |        | (377.921)                                                       | (647.177)                                                       |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                            |        | (6.130.958)                                                     | (7.588.498)                                                     |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

|                                                                                                              | Dipnot | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------|---------------------------|
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN<br/>NAKİT AKIŞLARI</b>                                               |        | <b>792.512</b>            | <b>(3.955.009)</b>        |
| Alınan Faiz                                                                                                  |        | 1.161.358                 | 1.500.738                 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından                                                           |        |                           |                           |
| Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                                                  |        | (1.490.927)               | (6.811.621)               |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                     | 8      | (1.479.817)               | (6.770.024)               |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından                                                                         |        |                           |                           |
| Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                                                  |        | (11.110)                  | (41.597)                  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan                                              |        |                           |                           |
| Nakit Girişleri                                                                                              |        | 25.636                    | 399.843                   |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler                                                              |        | 1.096.445                 | 956.031                   |
| Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler                                                        |        | 1.096.445                 | 956.031                   |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                             |        | <b>(150.329)</b>          | <b>(32.539)</b>           |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                     |        | 72.951.841                | 46.031.843                |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                     |        | (37.970.868)              | (21.536.410)              |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                               |        | (37.970.868)              | (21.536.410)              |
| Ödenen Temettüleri                                                                                           |        | (32.419.357)              | (23.772.533)              |
| Ödenen Faiz                                                                                                  |        | (2.711.945)               | (755.439)                 |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve<br/>nakit benzerlerindeki net artış (azalış)</b> |        | <b>(63.766.876)</b>       | <b>(46.894.300)</b>       |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri                                                    |        |                           |                           |
| Üzerindeki Etkisi                                                                                            |        | 186.386                   | 9.274.962                 |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)                                                            | 3      | (63.580.490)              | (37.619.338)              |
| <b>Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                                  |        | <b>64.201.325</b>         | <b>65.275.797</b>         |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                                  |        | <b>620.835</b>            | <b>27.656.459</b>         |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 2018: %20,00) Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 202'dir (31 Aralık 2018: 207).

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.

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Ara dönem özet finansal tablolar makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara 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 2019 VE 2018 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)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (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 2018 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 2019 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraki ve kontrol payını göstermektedir:

| İştirak                                                     | Şirket'in<br>doğrudan ve dolaylı<br>kontrol payları (%) |                |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------|
|                                                             | 30 Eylül 2019                                           | 31 Aralık 2018 |
| Alkim Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti. (Türkiye'de yerleşik) | 50,00                                                   | 50,00          |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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)

#### 2.3 Konsolidasyon Esasları (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 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve 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.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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)

#### 2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

##### a) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (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. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir 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.
- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
  - TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
  - TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
  - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
  - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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)

#### 2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (Devamı)

##### a) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

##### b) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket’in faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

##### c) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

- TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Eylül 2019 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 2019 VE 2018 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 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2018 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.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, “TFRS 16 Kiralamalar” standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

#### TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı

##### Şirket - kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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)

#### 2.6 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
- i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
  - ii. Şirket'in kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

#### *Kullanım hakkı varlığı*

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

#### **Kira yükümlülüğü**

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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)

#### 2.6 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

#### *Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları*

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

#### *Değişken kira ödemeleri*

TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

#### *Kolaylaştırıcı uygulamalar*

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir. Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

#### **Şirket - kiralayan olarak**

Şirket'in kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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)

#### 2.6 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

##### *TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş*

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak ("kümülatif etki yöntemi") finansal tabloları açısından değerlendirmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir. Yapılan değerlendirme kapsamında geçmiş ve cari döneme yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

#### 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.

#### 2.8 TFRS'ye ve KGK Tarafından Yayınlanan İlke Kararlarına Uygunluk Beyanı

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

### DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                                                                | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018    |
|----------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
| Kasa                                                           | 33.218         | 25.574            |
| Bankalar                                                       | 438.546        | 64.047.556        |
| - Vadeli mevduatlar                                            | -              | 62.027.995        |
| - Vadesiz mevduatlar                                           | 438.546        | 2.019.561         |
| Diğer hazır değerler (*)                                       | 149.071        | 230.274           |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>                               | <b>620.835</b> | <b>64.303.404</b> |
| Eksi: Vadeli mevduat faiz tahakkukları                         | -              | (102.079)         |
| <b>Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>620.835</b> | <b>64.201.325</b> |

(\*) Diğer nakit benzerleri ortalama 1 ay (31 Aralık 2018: 1 ay) vadeli kredi kartı alacaklarını içerir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamakta olup 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama etkin faiz oranı ABD Doları için %5,15'tir ve vadeleri 1 aydan kısadır.

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 2019 VE 2018 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

#### a) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

|                   | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018   |
|-------------------|----------------|------------------|
| Alkim Sigorta (2) | 362.226        | 1.493.781        |
|                   | <b>362.226</b> | <b>1.493.781</b> |

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

#### b) İlişkili taraflara ticari borçlar

|                   |               |                  |
|-------------------|---------------|------------------|
| Alkim Kimya (1)   | 10.951        | 7.375            |
| Alkim Sigorta (2) | 1.973         | 1.491.827        |
| Diğer             | 6             | 7                |
|                   | <b>12.930</b> | <b>1.499.209</b> |

#### c) Mal satışları

|                       | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|-----------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Alkim Kimya (1)       | 9.644                     | 3.972                       | 17.895                    | 3.561                       |
| Sodaş Sodyum A.Ş. (3) | 846                       | -                           | 825                       | 825                         |
|                       | <b>10.490</b>             | <b>3.972</b>                | <b>18.720</b>             | <b>4.386</b>                |

#### d) Hizmet alımları

|                        |                |               |                |               |
|------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Alkim Kimya (1) (*)    | 122.379        | 46.360        | 105.564        | 33.875        |
| Alkim Sigorta (2) (**) | 63.129         | 6.197         | 31.813         | 6.771         |
| Sodaş Sodyum A.Ş. (3)  | 32.475         | 12.450        | 17.380         | 6.000         |
|                        | <b>217.983</b> | <b>65.007</b> | <b>154.757</b> | <b>46.646</b> |

- (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 2019 VE 2018 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)

#### e) İlişkili taraflara temettüler ve kar payları:

|             | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|-------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Alkim Kimya | 25.575.805                | -                           | 18.794.133                | -                           |
| Diğer       | 6.843.552                 | -                           | 4.978.400                 | -                           |
|             | <b>32.419.357</b>         | <b>-</b>                    | <b>23.772.533</b>         | <b>-</b>                    |

Şirket'in, 26 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda toplamda hissedarlara brüt kar payı olarak 31.998.326 TL, Yönetim Kurulu'na 421.031 TL dağıtılmasına karar verilmiştir. (30 Eylül 2018: 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).

#### f) 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 | 2.443.200        | 437.318        | 2.239.361        | 1.583.487        |
|                      | <b>2.443.200</b> | <b>437.318</b> | <b>2.239.361</b> | <b>1.583.487</b> |

### DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

#### a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

|                                        | 30 Eylül 2019      | 31 Aralık 2018    |
|----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Müşteri cari hesapları, net            | 124.629.676        | 29.817.243        |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri, net | 34.253.380         | 5.600.018         |
| Şüpheli alacaklar (*)                  | 32.704.995         | 32.704.995        |
|                                        | <b>191.588.051</b> | <b>68.122.256</b> |
| Eksi: Şüpheli alacak karşılığı         | (32.704.995)       | (32.704.995)      |
|                                        | <b>158.883.056</b> | <b>35.417.261</b> |

(\*) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla alacak karşılığının tamamı Şirket'in müşterisi olan Interpap Dış Ticaret ve Müessilik Anonim Şirket'inden ("Interpap") olan vadesi geçmiş ve yasal icra takip süreci başlatılmış şüpheli ticari alacaklarından oluşmaktadır. Şirket'in toplam 13.273.594 ABD Doları tutarındaki vadesi geçmiş söz konusu çek ve cari alacakları için yasal takibin başlatılmasına karar verilen süreçte T.C. İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesi Interpap'ın iflasına karar vermiştir. İflas kararı gereğince Interpap'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 Interpap firmasının ortaklarından almış olduğu toplam 30.000.000 TL tutarında şahsi kefalet bulunmaktadır. Toplam alacaklarımızdan 6.032.488 TL' lık kısmına ait davaya ilişkin; 06 Aralık 2018 tarihinde, T.C. İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesinde görülen duruşmanın kısa mahkeme kararına göre; istinaf ve yargı yolu açık olmak üzere şirketimiz lehine sonuçlanmıştır. 10 Eylül 2014 tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte davalılardan alınıp davacıya verilmesine karar verilmiştir. Ticari alacağımıza ilişkin açılan dava kapsamında hukuki süreçler devam etmektedir.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                        | 30 Eylül 2019      | 31 Aralık 2018    |
|------------------------|--------------------|-------------------|
| Vadesi geçen alacaklar | 4.125.143          | 3.559.553         |
| 0-30 gün vadeli        | 19.857.940         | 17.800.745        |
| 31-60 gün vadeli       | 120.929.905        | 9.187.949         |
| 61-90 gün vadeli       | 10.377.343         | 4.241.303         |
| 91-120 gün vadeli      | 2.302.725          | 627.711           |
| 121 gün ve üzeri       | 1.290.000          | -                 |
|                        | <b>158.883.056</b> | <b>35.417.261</b> |

Şirket yönetimi geçmiş tecrübeleri ve ilgili müşteriler ile olan ilişkileri nedeniyle vadesi geçmiş alacakların tahsilât riskinin bulunmadığını düşünmektedir. Ayrıca vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamış alacaklarına ilişkin 944.452 TL'lik kısmi teminat mektubu ile güvence altına alınmıştır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 98.666.932 TL tutarındaki ticari alacak bakiyesi tek bir müşteriden olup, ağırlıklı olarak vadeleri Kasım 2019 olan cari hesap alacağından oluşmaktadır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu müşteriden ticari alacak tutarı 7.220.409 TL'dir). Ayrıca Şirket, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren cari döneme ait satış gelirinin yaklaşık %35'sini ilgili müşteriye yapmış olduğu satışlardan elde etmektedir (31 Aralık 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde satışların %12'si). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bu müşteriye ait 95.000.000 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 2019     | 31 Aralık 2018    |
|-----------|-------------------|-------------------|
| Satıcılar | 25.484.965        | 26.924.433        |
|           | <b>25.484.965</b> | <b>26.924.433</b> |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 6 - STOKLAR

|                                    | 30 Eylül 2019     | 31 Aralık 2018    |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hammadde ve malzemeler             | 20.130.871        | 6.934.355         |
| Yarı mamuller                      | 2.042.150         | 10.386.369        |
| Mamuller                           | 2.527.341         | 7.478.752         |
| Yoldaki hammaddeler                | 10.279.053        | 31.670.032        |
| Diğer stoklar                      | 8.878.138         | 8.639.787         |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (142.645)         | (54.258)          |
|                                    | <b>43.714.908</b> | <b>65.055.037</b> |

Hammaddeler ağırlıklı olarak kağıt üretiminde kullanılan selüloz ve kimyasal maddelerden oluşmaktadır. Diğer stoklar ağırlıklı olarak yedek parçalardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla mamuller içerisinde yer alan 267.324 TL tutarındaki stok, 142.645 TL tutarında değer düşüklüğü ayrılmak suretiyle net gerçekleşebilir değerleriyle, geri kalan stok kalemleri ise maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir (31 Aralık 2018: Mamuller içerisinde yer alan 257.989 TL tutarındaki stok, 54.258 TL tutarında değer düşüklüğü ayrılmak suretiyle net gerçekleşebilir değerleriyle, geri kalan stok kalemleri ise maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir).

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

|                                                 | 2019           | 2018          |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla</b>                        | <b>54.258</b>  | <b>84.748</b> |
| Cari dönem ayrılan/(iptal edilen) karşılık, net | 88.387         | (13.608)      |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>                      | <b>142.645</b> | <b>71.140</b> |

### DİPNOT 7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

#### Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

|                               | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Gelecek aylara ait giderler   | 349.812        | 191.418        |
| Stoklar için verilen avanslar | 31.831         | 37.582         |
|                               | <b>381.643</b> | <b>229.000</b> |

#### Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

|                                       |                |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Sabit kıymetler için verilen avanslar | 163.261        | 132.576        |
| Gelecek yıllara ait giderler          | 1.591          | 5.318          |
|                                       | <b>164.852</b> | <b>137.894</b> |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

#### Ertelenmiş gelirler

|                          | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Alınan sipariş avansları | 2.225.388        | 5.910.443        |
| Diğer                    | -                | 6.584            |
|                          | <b>2.225.388</b> | <b>5.917.027</b> |

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.

### DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                    | 1 Ocak 2019<br>Açılış | İlaveler           | Çıkışlar        | Transferler(*)     | 30 Eylül 2019<br>Kapanış |
|------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------------|
| <b>Maliyet:</b>                    |                       |                    |                 |                    |                          |
| Arazi ve arsalar                   | 2.906.021             | -                  | -               | -                  | 2.906.021                |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri   | 1.822.698             | 100.390            | -               | -                  | 1.923.088                |
| Binalar                            | 10.696.528            | 116.439            | -               | -                  | 10.812.967               |
| Makine, tesis ve cihazlar          | 103.130.357           | 782.073            | -               | -                  | 103.912.430              |
| Motorlu taşıtlar                   | 2.071.358             | 86.866             | (22.209)        | -                  | 2.136.015                |
| Döşeme ve demirbaşlar              | 4.573.178             | 253.979            | -               | -                  | 4.827.157                |
| Yapılmakta olan yatırımlar         | 1.824.920             | 140.070            | -               | (1.656.858)        | 308.132                  |
|                                    | <b>127.025.060</b>    | <b>1.479.817</b>   | <b>(22.209)</b> | <b>(1.656.858)</b> | <b>126.825.810</b>       |
| <b>Tenzil: Birikmiş amortisman</b> |                       |                    |                 |                    |                          |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri   | (1.146.332)           | (73.380)           | -               | -                  | (1.219.712)              |
| Binalar                            | (7.690.136)           | (313.498)          | -               | -                  | (8.003.634)              |
| Makine, tesis ve cihazlar          | (84.447.896)          | (3.129.167)        | -               | -                  | (87.577.063)             |
| Motorlu taşıtlar                   | (611.697)             | (297.610)          | 22.209          | -                  | (887.098)                |
| Döşeme ve demirbaşlar              | (3.054.949)           | (286.126)          | -               | -                  | (3.341.075)              |
|                                    | <b>(96.951.010)</b>   | <b>(4.099.781)</b> | <b>22.209</b>   |                    | <b>(101.028.582)</b>     |
| <b>Net defter değeri</b>           | <b>30.074.050</b>     |                    |                 |                    | <b>25.797.228</b>        |

(\*) Maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde gerçekleşen ilavelerin önemli bir kısmı kağıt makinası kurutma raspası alımından oluşmaktadır.

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 2018 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                     | 1 Ocak 2018<br>Açılış | İlaveler           | Çıkışlar         | Transferler | 30 Eylül 2018<br>Kapanış |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------|-------------|--------------------------|
| <b>Maliyet:</b>                     |                       |                    |                  |             |                          |
| 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                |
|                                     | <b>119.917.632</b>    | <b>6.770.024</b>   | <b>(309.687)</b> | <b>-</b>    | <b>126.377.969</b>       |
| <b>Tenzil: Birikmiş amortisman:</b> |                       |                    |                  |             |                          |
| 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)              |
|                                     | <b>(90.902.195)</b>   | <b>(4.678.022)</b> | <b>263.222</b>   | <b>-</b>    | <b>(95.316.995)</b>      |
| <b>Net defter değeri</b>            | <b>29.015.437</b>     |                    |                  |             | <b>31.060.974</b>        |

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 3.817.361 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 4.45.856 TL ) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine, 461.077 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 154.507 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 4.387 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 6.528 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

### DİPNOT 9 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

#### a. Banka kredileri:

|                                     | 30 Eylül 2019     | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|
| Kısa vadeli krediler                | 62.839.144        | 4.137          |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b> | <b>62.839.144</b> | <b>4.137</b>   |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>      | <b>62.839.144</b> | <b>4.137</b>   |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 9 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

|                              | 30 Eylül 2019                                        |                   | 31 Aralık 2018                                       |              |
|------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|--------------|
|                              | Ağırlıklı ortalama<br>yıllık etkin faiz<br>oranı (%) | Tutar             | Ağırlıklı ortalama<br>yıllık etkin faiz<br>oranı (%) | Tutar        |
| <b>Kısa vadeli krediler:</b> |                                                      |                   |                                                      |              |
| ABD Doları Krediler(*)       | 3,6%                                                 | 42.499.841        | -                                                    | -            |
| TL Krediler (faizli)         | 19,15%                                               | 19.609.853        | -                                                    | -            |
| TL Krediler (faizsiz)        | -                                                    | 729.450           | -                                                    | 4.137        |
|                              |                                                      | <b>62.839.144</b> |                                                      | <b>4.137</b> |

(\*) ABD Doları cinsinden banka kredilerinin 5.500.000 ABD Doları sabit faizli, 1.900.000 ABD Doları değişken faizli olup, dönem sonuna kadar toplamda 110.000 USD faiz tahakkuk etmiştir. Bu krediler için herhangi bir teminat verilmemiştir.

Söz konusu kredilerin orijinal para birimi değerleri Dipnot 19'da sunulmuştur.

Banka kredilerinin makul değerleri taşınan değerine yakınsamaktadır.

#### b. Diğer finansal yükümlülükler

Şirket'in vesaik mukabili akreditifler ve poliçelerle yapmış olduğu mal alımlarına istinaden bu dönem finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: 4.720.027 ABD Doları karşılığı toplam 24.831.593 TL)

### DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

#### a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

|                   | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Dava karşılıkları | 166.373        | 88.953         |
|                   | <b>166.373</b> | <b>88.953</b>  |

#### b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

|                         |                |                |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Birikmiş izin karşılığı | 350.561        | 313.373        |
|                         | <b>350.561</b> | <b>313.373</b> |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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)

#### c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

|                           | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 7.576.618        | 6.424.347        |
| Birikmiş izin karşılığı   | 327.189          | 263.212          |
|                           | <b>7.903.807</b> | <b>6.687.559</b> |

#### d) Alınan teminatlar

|                                  |                    |                   |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Banka teminat mektupları         | 126.385.460        | 14.331.566        |
| Ticari alacakların korunması (*) | 9.214.808          | 5.749.668         |
| Teminat senetleri                | 25.000             | 25.000            |
| Teminat çekleri                  | 915.456            | 851.744           |
|                                  | <b>136.540.724</b> | <b>20.957.978</b> |

(\*) 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 (*) | 20.190.664        | 13.192.304        |
|                              | <b>20.190.664</b> | <b>13.192.304</b> |

(\*) 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.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibi olup tamamı TL'den oluşmaktadır:

|                                                                                                           | 30 Eylül 2019     | 31 Aralık 2018    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu</b>                                                         |                   |                   |
| TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                   | 20.190.664        | 13.192.304        |
| <b>B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen</b>                                                         |                   |                   |
| Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                  | -                 | -                 |
| <b>C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla</b>                                               |                   |                   |
| Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                           | -                 | -                 |
| <b>D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>                                                            |                   |                   |
| 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                 | -                 | -                 |
|                                                                                                           | <b>20.190.664</b> | <b>13.192.304</b> |

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı %14 %9

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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)

#### f) Şarta bağlı varlıklar

Şirket'in İnterpap firmasının ortaklarından almış olduğu şahsi kefaletlerin toplamı 30.000.000 TL'dir. 30 Eylül 2019 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 2019    | 31 Aralık 2018   |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek ücretler                    | 1.423.694        | 1.250.980        |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 1.239.342        | 977.198          |
|                                      | <b>2.663.036</b> | <b>2.228.178</b> |

### DİPNOT 12 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

|                      | 30 Eylül 2019     | 31 Aralık 2018    |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV         | 13.629.142        | 18.543.834        |
| İade alınacak KDV    | 7.420.334         | 3.731.717         |
| Verilen iş avansları | 49.839            | 8.146             |
| Diğer                | 9                 | 80.350            |
|                      | <b>21.099.324</b> | <b>22.364.047</b> |

### DİPNOT 13 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedar                        | 30 Eylül 2019      |                      | 31 Aralık 2018     |                      |
|---------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                                 | 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               |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>          | <b>100</b>         | <b>52.500.000</b>    | <b>100</b>         | <b>52.500.000</b>    |
| Sermaye düzeltmesi farkları (*) |                    | 32.414.361           |                    | 32.414.361           |
|                                 |                    | <b>84.914.361</b>    |                    | <b>84.914.361</b>    |

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

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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)

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sermayesi 5,25 milyar adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 5,25 milyar hisse). Hisselerin 30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile değeri hisse başına 0,01 TL'dir. (31 Aralık 2018: 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 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 17.126.792 TL (31 Aralık 2018: 11.931.406 TL).

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

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

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

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

Şirket'in 26 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca, Şirket, 2018 yılı dağıtılabılır net dönem karından brüt 31.998.326 TL tutarındaki kısmının temettü ve 421.031 TL tutarındaki kısmının yönetim kurulu tahsisatı olarak dağıtılmasına ve temettü ödemelerinin 25 Nisan 2019 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir. Bu kar dağıtım kararına istinaden Şirket 2018 yılı karından 5.195.386 TL tutarında "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedek" ayırmıştır.

## ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 14 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

| Finansman gelirleri                         | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|---------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Finansmandan kaynaklanan<br>kambiyo karları | 2.813.230                 | 1.874.572                   | 3.280.200                 | 2.912.700                   |
|                                             | <b>2.813.230</b>          | <b>1.874.572</b>            | <b>3.280.200</b>          | <b>2.912.700</b>            |

#### Finansman giderleri

|                                               |                    |                    |                     |                     |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Finansmandan kaynaklanan<br>kambiyo zararları | (4.237.055)        | (1.547.555)        | (22.103.336)        | (14.270.037)        |
| Kredi faiz gideri                             | (3.281.475)        | (1.310.163)        | (1.217.357)         | (504.251)           |
| Diğer                                         | (121.878)          | (14.680)           | (238.249)           | (98.840)            |
|                                               | <b>(7.640.408)</b> | <b>(2.872.398)</b> | <b>(23.558.942)</b> | <b>(14.873.128)</b> |

#### DİPNOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

|                            | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Yurtiçi satışlar           | 283.048.295               | 95.458.102                  | 235.961.907               | 97.521.911                  |
| Yurtdışı satışlar          | 21.179.023                | 5.815.802                   | 22.131.370                | 7.592.242                   |
| <b>Brüt Satışlar</b>       | <b>304.227.318</b>        | <b>101.273.904</b>          | <b>258.093.277</b>        | <b>105.114.153</b>          |
| Eksi: İskontolar           | (911.975)                 | (325.130)                   | (742.660)                 | (277.407)                   |
| İadeler                    | (351.579)                 | (350.949)                   | (63.404)                  | (1.044)                     |
| <b>Net Satışlar</b>        | <b>302.963.764</b>        | <b>100.597.825</b>          | <b>257.287.213</b>        | <b>104.835.702</b>          |
| <b>Satışların Maliyeti</b> | <b>(252.711.389)</b>      | <b>(80.562.183)</b>         | <b>(204.632.896)</b>      | <b>(77.228.778)</b>         |
| <b>Brüt Kar</b>            | <b>50.252.375</b>         | <b>20.035.642</b>           | <b>52.654.317</b>         | <b>27.606.924</b>           |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

#### a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

|                        | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kur farkı gelirleri    | 22.420.660                | 471.130                     | 51.068.885                | 32.728.722                  |
| Mevduat faiz gelirleri | 1.059.279                 | 13.317                      | 1.334.826                 | 235.293                     |
| Diğer                  | 1.515.515                 | 522.208                     | 2.531.067                 | 862.504                     |
|                        | <b>24.995.454</b>         | <b>1.006.655</b>            | <b>54.934.778</b>         | <b>33.826.519</b>           |

#### b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

|                     |                     |                    |                     |                     |
|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Kur farkı giderleri | (17.283.098)        | (1.491.502)        | (19.735.985)        | (13.445.620)        |
| Diğer               | (414.785)           | (37)               | (1.523.080)         | (325.407)           |
|                     | <b>(17.697.883)</b> | <b>(1.491.539)</b> | <b>(21.259.065)</b> | <b>(13.771.027)</b> |

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

|                                                   | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı                        | 9.261.700        | 13.388.334     |
| Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi               | (5.841.219)      | (13.098.595)   |
| <b>Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler</b> | <b>3.420.481</b> | <b>289.739</b> |

1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

|                             | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi | (9.261.700)               | (3.422.478)                 | (12.943.852)              | (7.328.273)                 |
| Ertelenmiş vergi geliri     | 577.858                   | 275.511                     | 409.962                   | 309.198                     |
| <b>Toplam vergi gideri</b>  | <b>(8.683.842)</b>        | <b>(3.146.967)</b>          | <b>(12.533.890)</b>       | <b>(7.019.075)</b>          |

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

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22’dir (31 Aralık 2018: %22). 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 (31 Aralık 2018: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2018: 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 son 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 iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

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

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

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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)

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

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

#### Transfer fiyatlandırması

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

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 düzeltilenektir. 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 -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Vergi öncesi kar                                          | 38.898.089                | 56.413.555                |
| Yasal vergi oranı                                         | 22%                       | 22%                       |
| Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri        | (8.557.580)               | (12.410.982)              |
| Vergi düzeltme etkileri:                                  |                           |                           |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                          | (163.713)                 | (214.770)                 |
| Özkaynak yöntem ile değerlendirilen yatırımların etkisi   | (7.944)                   | 47.275                    |
| İstisna kapsamında vergiye tabi olmayan gelirlerin etkisi | 7.837                     | 4.448                     |
| Diğer                                                     | 37.558                    | 40.139                    |
| <b>Toplam vergi gideri</b>                                | <b>(8.683.842)</b>        | <b>(12.533.890)</b>       |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır.

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                | <b>Vergilendirilebilir<br/>geçici farklar</b> |                           | <b>Ertelenmiş vergi<br/>varlığı/(yükümlülüğü)</b> |                           |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                                | <b>30 Eylül<br/>2019</b>                      | <b>31 Aralık<br/>2018</b> | <b>30 Eylül<br/>2019</b>                          | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin farklar        | 5.556.418                                     | 6.919.797                 | (1.222.412)                                       | (1.522.355)               |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                      | (7.576.618)                                   | (6.424.347)               | 1.666.856                                         | 1.413.356                 |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                   | (677.750)                                     | (576.585)                 | 149.105                                           | 126.849                   |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı                                 | (142.645)                                     | (54.258)                  | 31.382                                            | 11.937                    |
| Diğer                                                          | 880.504                                       | 1.212.190                 | (176.101)                                         | (242.437)                 |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları /<br/>(yükümlülükleri), net</b> |                                               |                           | <b>448.830</b>                                    | <b>(212.650)</b>          |

Ertelenmiş vergi varlık / yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                                | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                  | <b>(212.650)</b> | <b>(202.364)</b> |
| Cari dönem kar veya zarar tablosuna yansıtılan | 577.858          | 409.962          |
| Diğer kapsamlı gider/(gelire) yansıtılan       | 83.622           | 124.801          |
| <b>30 Eylül</b>                                | <b>448.830</b>   | <b>332.399</b>   |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Net dönem karı                                                                 | A | 30.214.247                | 11.221.721                  | 43.879.665                | 25.200.234                  |
| Nominal değeri 1 Kr olan<br>çıkarılmış adi payının<br>ağırlıklı ortalama adedi | B | 5.250.000.000             | 5.250.000.000               | 5.250.000.000             | 5.250.000.000               |
| <b>Nominal değeri 1 Kr olan<br/>100 adet pay başına kazanç A/B</b>             |   | <b>0,5755</b>             | <b>0,2137</b>               | <b>0,8358</b>             | <b>0,4800</b>               |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019                                                                                         | Yabancı para pozisyonu tablosu |                     |                 | Diğer (TL Karşılığı) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------|----------------------|
|                                                                                                       | TL Karşılığı                   | ABD Doları          | Avro            |                      |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                   | 125.793.143                    | 21.742.396          | 444.846         | -                    |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                          | 148.989                        | 24.203              | 1.614           | 2.041                |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | -                              | -                   | -               | -                    |
| 3. Diğer                                                                                              | 337.882                        | 59.706              | -               | -                    |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                     | <b>126.280.014</b>             | <b>21.826.305</b>   | <b>446.460</b>  | <b>2.041</b>         |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                   | -                              | -                   | -               | -                    |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                        | -                              | -                   | -               | -                    |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | -                              | -                   | -               | -                    |
| 7. Diğer                                                                                              | -                              | -                   | -               | -                    |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                     | -                              | -                   | -               | -                    |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                      | <b>126.280.014</b>             | <b>21.826.305</b>   | <b>446.460</b>  | <b>2.041</b>         |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                    | (16.158.987)                   | (2.796.476)         | (53.925)        | -                    |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                            | (42.499.841)                   | (7.510.000)         | -               | -                    |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | (105.635)                      | (18.666)            | -               | -                    |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | -                              | -                   | -               | -                    |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                       | <b>(58.764.463)</b>            | <b>(10.325.142)</b> | <b>(53.925)</b> | <b>-</b>             |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                    | -                              | -                   | -               | -                    |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                            | -                              | -                   | -               | -                    |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | -                              | -                   | -               | -                    |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | -                              | -                   | -               | -                    |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                       | <b>(58.764.463)</b>            | <b>(10.325.142)</b> | <b>(53.925)</b> | <b>-</b>             |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                               | <b>(58.764.463)</b>            | <b>(10.325.142)</b> | <b>(53.925)</b> | <b>-</b>             |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                         | -                              | -                   | -               | -                    |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                | -                              | -                   | -               | -                    |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                            | -                              | -                   | -               | -                    |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                  | <b>67.515.551</b>              | <b>11.501.163</b>   | <b>392.535</b>  | <b>2.041</b>         |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 67.177.669                     | 11.441.457          | 392.535         | 2.041                |
| 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                                                                                           | 21.179.023                     | 2.150.985           | 1.479.315       | -                    |
| 26. İthalat                                                                                           | 192.875.680                    | 32.966.591          | 228.015         | 59.304               |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 2018                                                                                        | Yabancı para pozisyonu tablosu |                    |                  | Diğer (TL Karşılığı) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|
|                                                                                                       | TL Karşılığı                   | ABD Doları         | Avro             |                      |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                   | 24.641.082                     | 4.242.352          | 385.284          | -                    |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                          | -                              | -                  | -                | -                    |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | 58.389.730                     | 10.891.806         | 180.337          | 1.956                |
| 3. Diğer                                                                                              | 32                             | 6                  | -                | 0                    |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                     | <b>83.030.843</b>              | <b>15.134.164</b>  | <b>565.621</b>   | <b>1.956</b>         |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                   | -                              | -                  | -                | -                    |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                        | -                              | -                  | -                | -                    |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | -                              | -                  | -                | -                    |
| 7. Diğer                                                                                              | -                              | -                  | -                | -                    |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                     | <b>-</b>                       | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                      | <b>83.030.843</b>              | <b>15.134.164</b>  | <b>565.621</b>   | <b>1.956</b>         |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                    | (23.194.589)                   | (4.092.577)        | (276.037)        | -                    |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                            | (24.831.596)                   | (4.720.028)        | -                | -                    |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | (3.121.507)                    | (572.363)          | (18.308)         | -                    |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | -                              | -                  | -                | -                    |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                       | <b>(51.147.691)</b>            | <b>(9.384.968)</b> | <b>(294.345)</b> | <b>-</b>             |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                    | -                              | -                  | -                | -                    |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                            | -                              | -                  | -                | -                    |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | -                              | -                  | -                | -                    |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | -                              | -                  | -                | -                    |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                       | <b>-</b>                       | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                               | <b>(51.147.691)</b>            | <b>(9.384.968)</b> | <b>(294.345)</b> | <b>-</b>             |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                         | -                              | -                  | -                | -                    |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                | -                              | -                  | -                | -                    |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                            | -                              | -                  | -                | -                    |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                  | <b>31.883.152</b>              | <b>5.749.196</b>   | <b>271.276</b>   | <b>1.956</b>         |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 31.883.121                     | 5.749.190          | 271.276          | 1.956                |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri                      | -                              | -                  | -                | -                    |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı                                                   | -                              | -                  | -                | -                    |
| 24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı-                                            | -                              | -                  | -                | -                    |
| 25. İhracat                                                                                           | 32.971.256                     | 7.007.172          | -                | -                    |
| 26. İthalat                                                                                           | 214.563.840                    | 47.103.221         | -                | -                    |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 5,6591 TL = 1 ABD Doları, 6,1836 TL = 1 Avro, (31 Aralık 2018: 5,2609 TL = 1 ABD Doları, 6,0280 TL = 1 Avro).

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 2019

|                                                                           | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu    |                                             |                                          |                                             |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                           | Kar/(Zarar)                              |                                             | Özkaynaklar                              |                                             |
|                                                                           | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>(kaybetmesi) | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>(kaybetmesi) |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında<br/>%10 değerlenmesi halinde:</b>         |                                          |                                             |                                          |                                             |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü                                     | 6.508.623                                | (6.508.623)                                 | -                                        | -                                           |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                 | -                                        | -                                           | -                                        | -                                           |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                       | <b>6.508.623</b>                         | <b>(6.508.623)</b>                          | -                                        | -                                           |
| <b>Avro'nun TL karşısında<br/>%10 değerlenmesi halinde:</b>               |                                          |                                             |                                          |                                             |
| 4- Avro net varlık/ yükümlülüğü                                           | 242.728                                  | (242.728)                                   | -                                        | -                                           |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                       | -                                        | -                                           | -                                        | -                                           |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                             | <b>242.728</b>                           | <b>(242.728)</b>                            | -                                        | -                                           |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında<br/>%10 değerlenmesi halinde:</b> |                                          |                                             |                                          |                                             |
| 7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü                                    | 204                                      | (204)                                       | -                                        | -                                           |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                           | -                                        | -                                           | -                                        | -                                           |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)</b>                           | <b>204</b>                               | <b>(204)</b>                                | -                                        | -                                           |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                                     | <b>6.751.555</b>                         | <b>(6.751.555)</b>                          | -                                        | -                                           |

31 Aralık 2018

|                                                                           | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu    |                                           |                                          |                                           |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                           | Kar/(Zarar)                              |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|                                                                           | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında<br/>%10 değerlenmesi halinde:</b>         |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü                                     | 3.024.595                                | (3.024.595)                               | -                                        | -                                         |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                 | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                       | <b>3.024.595</b>                         | <b>(3.024.595)</b>                        | -                                        | -                                         |
| <b>Avro'nun TL karşısında<br/>%10 değerlenmesi halinde:</b>               |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 4- Avro net varlık/ yükümlülüğü                                           | 163.525                                  | (163.525)                                 | -                                        | -                                         |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                       | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                             | <b>163.525</b>                           | <b>(163.525)</b>                          | -                                        | -                                         |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında<br/>%10 değerlenmesi halinde:</b> |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü                                    | 194                                      | (194)                                     | -                                        | -                                         |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                           | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                           | <b>194</b>                               | <b>(194)</b>                              | -                                        | -                                         |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                                     | <b>3.188.314</b>                         | <b>(3.188.314)</b>                        | -                                        | -                                         |

# ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 gerçeğe uygun değeri

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

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

#### *Finansal varlıklar*

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

#### *Finansal yükümlülükler*

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

### DİPNOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....