

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.**

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

# ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

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

| İÇİNDEKİLER                                                                                                                | SAYFA |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                                                                                     | 1-2   |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....                                                             | 3     |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....                                                                                | 4     |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                                                                                         | 5     |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....                                                                        | 6-30  |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                                                  | 6     |
| DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR<br>VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI ..... | 6-12  |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                                                                     | 12-14 |
| DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....                                                                                    | 14    |
| DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                     | 15    |
| DİPNOT 6 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....                                                                                        | 16    |
| DİPNOT 7 STOKLAR .....                                                                                                     | 16    |
| DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                       | 17-18 |
| DİPNOT 9 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....                                                                                        | 18-20 |
| DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                                                | 20    |
| DİPNOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....                                                              | 21-22 |
| DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER .....                                                                | 22    |
| DİPNOT 13 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ .....                                                                               | 23    |
| DİPNOT 14 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....                                          | 23-25 |
| DİPNOT 15 HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....                                                                                        | 26    |
| DİPNOT 16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                                | 26-27 |
| DİPNOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                               | 27-30 |

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****30 EYLÜL 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

|                                                 | Dipnot<br>referansları | 30 Eylül 2019      | 31 Aralık 2018     |
|-------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                |                        |                    |                    |
| <b>Dönen varlıklar:</b>                         |                        |                    |                    |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 4                      | 36.670.236         | 90.355.669         |
| Ticari alacaklar                                |                        |                    |                    |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 5                      | 208.951.669        | 72.986.136         |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 16                     | 241.913            | 296.763            |
| Diğer alacaklar                                 |                        |                    |                    |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  |                        | 228.301            | 107.192            |
| Stoklar                                         | 7                      | 109.391.732        | 121.421.066        |
| Peşin ödenmiş giderler                          |                        | 2.953.226          | 3.445.961          |
| Diğer dönen varlıklar                           | 6                      | 24.255.587         | 22.370.567         |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                   |                        | <b>382.692.664</b> | <b>310.983.354</b> |
| <b>Duran varlıklar:</b>                         |                        |                    |                    |
| Diğer alacaklar                                 |                        |                    |                    |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  |                        | 813.491            | 579.091            |
| Finansal yatırımlar                             |                        | 14.284             | 14.284             |
| Maddi duran varlıklar                           | 8                      | 150.670.944        | 154.667.053        |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   |                        |                    |                    |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar           |                        | 2.686.808          | 1.210.422          |
| Peşin ödenmiş giderler                          |                        | 883.252            | 162.316            |
| Ertelenmiş vergi varlığı                        | 14                     | 3.257.910          | 10.190.201         |
| Diğer duran varlıklar                           |                        | 831.926            | 346.176            |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                   |                        | <b>159.158.615</b> | <b>167.169.543</b> |
| <b>Toplam varlıklar</b>                         |                        | <b>541.851.279</b> | <b>478.152.897</b> |

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****30 EYLÜL 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

|                                                                                   | Dipnot<br>referansları | 30 Eylül 2019      | 31 Aralık 2018     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                  |                        |                    |                    |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>                                                 |                        |                    |                    |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                          | 9                      | 74.380.357         | 25.712.370         |
| Uzun vadeli borçlanmaların<br>kısa vadeli kısımları                               | 9                      | 2.711.717          | 12.373.259         |
| Ticari borçlar                                                                    |                        |                    |                    |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                       | 5                      | 43.690.430         | 46.815.270         |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                  |                        | 4.423.569          | 3.422.941          |
| Ertelenmiş gelirler                                                               |                        | 6.130.653          | 7.776.019          |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                   |                        | 166.373            | 2.805.134          |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                      | 14                     | 5.524.485          | 2.083.118          |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                           |                        |                    |                    |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin<br>kısa vadeli karşılıklar               |                        | 1.561.220          | 937.926            |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                   |                        | 6.648.583          | 1.468.597          |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                           |                        | <b>145.237.387</b> | <b>103.394.634</b> |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler:</b>                                                 |                        |                    |                    |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                          | 9                      | 3.136.128          | 12.361.785         |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar                                |                        | 16.639.528         | 13.665.487         |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü                                                       | 14                     | -                  | 212.650            |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                           |                        | <b>19.775.656</b>  | <b>26.239.922</b>  |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                       |                        | <b>165.013.043</b> | <b>129.634.556</b> |
| <b>Özkaynaklar:</b>                                                               |                        |                    |                    |
| Ödenmiş sermaye                                                                   | 11                     | 24.725.000         | 24.725.000         |
| Sermaye düzeltmesi farkları                                                       |                        | 26.909.044         | 26.909.044         |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer kapsamlı giderler |                        |                    |                    |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                              |                        | (7.782.579)        | (5.821.337)        |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                               |                        | 31.212.322         | 25.605.787         |
| Geçmiş yıllar karı                                                                |                        | 184.045.958        | 159.851.359        |
| Dönem net karı                                                                    |                        | 88.025.281         | 87.102.714         |
| Ana ortaklığa ait paylar                                                          |                        | 347.135.026        | 318.372.567        |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                       |                        | 29.703.210         | 30.145.774         |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                         |                        | <b>376.838.236</b> | <b>348.518.341</b> |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                           |                        | <b>541.851.279</b> | <b>478.152.897</b> |

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|                                                                      | Dipnot<br>referansları | Cari dönem                   |                                | Geçmiş dönem                 |                                |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                                                                      |                        | 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 |
| Hasılat                                                              |                        | 533.734.865                  | 180.027.985                    | 425.161.740                  | 172.446.401                    |
| Satışların maliyeti (-)                                              |                        | (379.827.675)                | (125.824.658)                  | (299.664.518)                | (111.613.350)                  |
| <b>Brüt kar</b>                                                      |                        | <b>153.907.190</b>           | <b>54.203.327</b>              | <b>125.497.222</b>           | <b>60.833.051</b>              |
| Genel yönetim giderleri (-)                                          |                        | (17.914.606)                 | (5.942.732)                    | (14.420.201)                 | (4.800.943)                    |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)                            |                        | (22.578.767)                 | (6.985.413)                    | (15.685.969)                 | (7.108.667)                    |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)                                |                        | (87.146)                     | (32.434)                       | (440.826)                    | (164.679)                      |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                   | 12                     | 31.450.694                   | 2.620.913                      | 60.584.600                   | 36.796.067                     |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                               | 12                     | (20.894.775)                 | (2.700.230)                    | (27.648.159)                 | (15.609.898)                   |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                            |                        | <b>123.882.590</b>           | <b>41.163.431</b>              | <b>127.886.667</b>           | <b>69.944.931</b>              |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                    |                        | 214.937                      | 366.350                        | 843.584                      | 239.246                        |
| <b>Finansman faaliyetleri öncesi faaliyet karı</b>                   |                        | <b>124.097.527</b>           | <b>41.529.781</b>              | <b>128.730.251</b>           | <b>70.184.177</b>              |
| Finansman gelirleri                                                  | 13                     | 12.885.958                   | 5.567.996                      | 10.570.738                   | 7.435.636                      |
| Finansman giderleri (-)                                              | 13                     | (15.227.693)                 | (7.308.099)                    | (40.901.950)                 | (25.386.168)                   |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>                      |                        | <b>121.755.792</b>           | <b>39.789.678</b>              | <b>98.399.039</b>            | <b>52.233.645</b>              |
| Dönem vergi gideri                                                   | 14                     | (20.404.421)                 | (5.739.506)                    | (17.675.090)                 | (9.060.669)                    |
| Ertelenmiş vergi geliri                                              | 14                     | (7.262.091)                  | (2.138.203)                    | (710.635)                    | (141.089)                      |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>                             |                        | <b>94.089.280</b>            | <b>31.911.969</b>              | <b>80.013.314</b>            | <b>43.031.887</b>              |
| <b>Diğer kapsamlı gelir kısmı</b>                                    |                        |                              |                                |                              |                                |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>              |                        |                              |                                |                              |                                |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                   |                        | (2.503.692)                  | (1.224.243)                    | (2.296.410)                  | (2.555.992)                    |
| Ertelenmiş vergi geliri                                              |                        | 542.450                      | 270.844                        | 459.283                      | 511.198                        |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>                                          |                        | <b>(1.961.242)</b>           | <b>(953.399)</b>               | <b>(1.837.127)</b>           | <b>(2.044.794)</b>             |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                         |                        | <b>92.128.038</b>            | <b>30.958.570</b>              | <b>78.176.187</b>            | <b>40.987.093</b>              |
| <b>Dönem net karının dağılımı:</b>                                   |                        |                              |                                |                              |                                |
| Ana ortaklık payları                                                 | 15                     | 88.025.281                   | 29.581.824                     | 71.237.382                   | 37.991.840                     |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                          |                        | 6.063.999                    | 2.330.145                      | 8.775.932                    | 5.040.047                      |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:</b>                             |                        |                              |                                |                              |                                |
| Ana ortaklık payları                                                 |                        | 86.064.039                   | 28.628.425                     | 69.400.255                   | 35.947.046                     |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                          |                        | 6.063.999                    | 2.330.145                      | 8.775.932                    | 5.040.047                      |
| Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklık hissedarlarına pay başına kar | 15                     | 3,5602                       | 1,1964                         | 2,8812                       | 1,5366                         |

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                                           | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>düzeltmesi<br>farkları | Tanımlanmış<br>fayda planları<br>yeniden ölçüm<br>kazançları/<br>kayıpları | Kardan<br>ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Geçmiş<br>yıllar<br>karları | Net<br>dönem<br>karı | Ana<br>ortaklığa<br>ait<br>özsermaye | Kontrol<br>gücü<br>olmayan<br>paylar | Toplam<br>özsermaye |
|-------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| <b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler</b>   | <b>24.725.000</b>  | <b>26.909.044</b>                 | <b>(4.547.014)</b>                                                         | <b>22.830.097</b>                            | <b>128.245.714</b>          | <b>63.598.382</b>    | <b>261.761.223</b>                   | <b>25.565.270</b>                    | <b>287.326.493</b>  |
| Kar payı dağıtımı                         | -                  | -                                 | -                                                                          | 2.775.690                                    | 60.822.692                  | (63.598.382)         | -                                    | -                                    | -                   |
| Transferler                               | -                  | -                                 | (1.837.127)                                                                | -                                            | -                           | 71.237.382           | 69.400.255                           | 8.775.932                            | 78.176.187          |
| Toplam kapsamlı gelir                     | -                  | -                                 | -                                                                          | -                                            | (29.217.047)                | -                    | (29.217.047)                         | (4.754.507)                          | (33.971.554)        |
| <b>30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>24.725.000</b>  | <b>26.909.044</b>                 | <b>(6.384.141)</b>                                                         | <b>25.605.787</b>                            | <b>159.851.359</b>          | <b>71.237.382</b>    | <b>301.944.431</b>                   | <b>29.586.695</b>                    | <b>331.531.126</b>  |
| <b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler</b>   | <b>24.725.000</b>  | <b>26.909.044</b>                 | <b>(5.821.337)</b>                                                         | <b>25.605.787</b>                            | <b>159.851.359</b>          | <b>87.102.714</b>    | <b>318.372.567</b>                   | <b>30.145.774</b>                    | <b>348.518.341</b>  |
| Kar payı dağıtımı                         | -                  | -                                 | -                                                                          | -                                            | (57.301.580)                | -                    | (57.301.580)                         | (6.506.563)                          | (63.808.143)        |
| Transferler                               | -                  | -                                 | -                                                                          | 5.606.535                                    | 81.496.179                  | (87.102.714)         | -                                    | -                                    | -                   |
| Toplam kapsamlı gelir                     | -                  | -                                 | (1.961.242)                                                                | -                                            | -                           | 88.025.281           | 86.064.039                           | 6.063.999                            | 92.128.038          |
| <b>30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>24.725.000</b>  | <b>26.909.044</b>                 | <b>(7.782.579)</b>                                                         | <b>31.212.322</b>                            | <b>184.045.958</b>          | <b>88.025.281</b>    | <b>347.135.026</b>                   | <b>29.703.210</b>                    | <b>376.838.236</b>  |

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

|                                                                                    | Dipnot<br>referansları | Cari dönem<br>1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2019 | Geçmiş dönem<br>1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |                        | <b>(4.641.373)</b>                         | <b>(4.632.533)</b>                           |
| Dönem karı                                                                         |                        |                                            |                                              |
| Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı                                               |                        | 94.089.280                                 | 80.013.315                                   |
| <b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                            |                        | <b>48.156.863</b>                          | <b>46.735.513</b>                            |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                   | 8                      | 16.009.239                                 | 15.420.811                                   |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                 |                        |                                            |                                              |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler |                        | 1.563.320                                  | 1.041.022                                    |
| Diğer karşılıklar(iptalleri) ile ilgili düzeltmeler                                |                        | 1.390.608                                  | 27.164                                       |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                              | 13                     | (2.125.695)                                | (1.636.715)                                  |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                              | 13                     | 3.652.879                                  | 4.387.371                                    |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                 |                        | -                                          | 9.110.135                                    |
| Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler                                       | 14                     | 27.666.512                                 | 18.385.725                                   |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                 |                        | <b>(128.831.491)</b>                       | <b>(119.092.006)</b>                         |
| Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler                                 |                        | (135.910.683)                              | (102.973.835)                                |
| Stoklardaki artışlar (azalışlar) ile ilgili düzeltmeler                            |                        | 11.940.946                                 | (36.728.903)                                 |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış                                                   |                        | (228.201)                                  | 2.230.704                                    |
| Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler                           |                        | (3.124.840)                                | 20.657.792                                   |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış                         |                        | 1.000.628                                  | 2.241.711                                    |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)                                             |                        | (1.645.366)                                | 2.634.063                                    |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/( azalış) ile ilgili düzeltmeler    |                        | (2.102.984)                                | (5.154.199)                                  |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/( azalış) ile ilgili düzeltmeler      |                        | 1.239.009                                  | (1.999.339)                                  |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:</b>                                  |                        | <b>13.414.652</b>                          | <b>7.656.822</b>                             |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler     |                        | (1.092.971)                                | (630.167)                                    |
| Vergi ödemeleri                                                                    | 14                     | (16.963.054)                               | (11.659.188)                                 |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                         |                        | <b>(13.489.516)</b>                        | <b>(14.015.066)</b>                          |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları     | 8                      | (14.085.350)                               | (14.152.142)                                 |
| Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                     | 8                      | 595.834                                    | 137.076                                      |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                   |                        | <b>(35.554.544)</b>                        | <b>(8.705.328)</b>                           |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                           |                        | (85.088.466)                               | (31.374.118)                                 |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                           |                        | 114.869.247                                | 59.391.000                                   |
| Ödenen faiz                                                                        | 13                     | (3.652.879)                                | (4.387.371)                                  |
| Alınan faiz                                                                        | 13                     | 2.125.695                                  | 1.636.715                                    |
| Ödenen temettü                                                                     |                        | (63.808.141)                               | (33.971.554)                                 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış                                              |                        | (53.685.433)                               | (27.352.927)                                 |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                        |                        | <b>90.355.669</b>                          | <b>67.366.235</b>                            |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                        |                        | <b>36.670.236</b>                          | <b>40.013.308</b>                            |

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Alkim Alkali Kimya A.Ş. (“Şirket”), 1948 yılında ferdi işletme olarak faaliyete başlamış, daha sonra Alkali Madencilik Limited Şirketi ünvanını almıştır. 1963 yılının Ekim ayından bu yana Alkim Alkali Kimya A.Ş. olarak faaliyetine devam etmektedir.

Şirket’in esas sözleşmesinde ifade edildiği şekliyle, fiili faaliyet konusu; maden sahaları işletilmesi ve üretimi, her nevi kimyasal maddeler üretimi ve satışı, faaliyet konuları ile ilgili ihracat, ithalat ve kara-deniz taşımacılığıdır.

Grup’un bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 30 Eylül 2019 tarihinde 198’dir (31 Aralık 2018: 197).

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Gümüşsuyu Mahallesi İnönü Caddesi No: 13  
34437 Taksim - İstanbul

#### Bağlı ortaklıklar

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıkları, faaliyet konuları ve kuruldukları ülke ve Şirket’in doğrudan pay oranı aşağıda belirtilmiştir:

| Konsolidasyon kapsamına giren bağlı ortaklık | Faaliyet konusu                     | Kurulduğu ülke |
|----------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.           | Kağıt ürünlerinin üretimi ve satışı | Türkiye        |
| Alkim Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.  | Acentalık                           | Türkiye        |

#### Finansal tabloların onaylanması

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 7 Kasım 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Bu konsolide finansal tablolara baz olan yasal finansal tablolar Genel Kurul’un onayıyla kesinleştirilirler.

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

##### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)**

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

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır.

**2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Aşağıdaki standart ve yorumların Grup’un konsolide finansal tablolarında önemli etkileri olmamıştır:

***30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:***

Yeni TMS/IFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/IFRS’nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
  - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
  - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

- **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 muhasebeleştirceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar 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 kiralaayanlar 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 kiralaayanlar 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.

**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

- **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.
- **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.

**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

- **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.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

**2.3 Karşılaştırmalı bilgiler**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. 1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlaması amacıyla karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 Konsolidasyon esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık ve kontrolün başlamasından sona erene dek, bağlı ortaklıkların hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak bu konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır.

##### Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Alkim Alkali Kimya A.Ş.'nin, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50 veya %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

| Bağlı ortaklıklar                           | Ana ortaklığın<br>doğrudan payı (%) | Ana ortaklığın<br>dolaylı payı (%) | Ana ortaklık<br>dışı pay (%) |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.          | 79,93                               | -                                  | 20,07                        |
| Alkim Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 50                                  | 39,96                              | 10,04                        |

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılır. Bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

##### Netleştirme/Mahsup

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

##### 2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakiler ile uyumludur.

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemi için hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolalarla birlikte değerlendirilmelidir.

**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

**2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)**

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 konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yılsonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Grup’un içinde bulunduğu sektör nedeniyle, ara dönem finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

**DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Grup’un faaliyetleri üç ana endüstriyel bölüm altında toplanmıştır:

- Kimyevi ürünler: Sodyum sülfat ve türevlerinin üretimi ve satışı
- Kağıt: Kağıt ürünlerinin üretimi ve satışı
- Diğer

Grup’un diğer operasyonları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları kapsamında tek başına raporlanabilir ayrı bir bölüm olamayacak büyüklükteki sigortacılık operasyonlarını içermektedir. Coğrafi bölümler bazındaki bilgiler, Grup’un faaliyetlerinin, konsolide finansal tablolar genelinde ve parasal dönemsellik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden dolayı konsolide finansal tablolarda yer verilmemiştir.

Bölümlere ait varlıkları esas olarak maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, stoklar, alacaklar ve operasyonel nakit oluşturmakta olup ertelenen vergi varlığını kapsamamaktadır. Bölümlere ait yükümlülükler ise operasyonel yükümlülüklerden oluşup banka kredilerini, vergi karşılığını ve ertelenen vergi yükümlülüklerini kapsamamaktadır. Yatırım harcamaları, maddi duran varlıklarla ve maddi olmayan duran varlıklarla ilgili alımları ifade eder.

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

Buna istinaden, 1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

|                                           | <b>Kimyevi<br/>ürünler</b> | <b>Kağıt</b>       | <b>Diğer</b>     | <b>Grup</b>         |
|-------------------------------------------|----------------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| Brüt bölüm satışları                      | 231.016.591                | 302.963.763        | 106.312          | 534.086.666         |
| Bölüm içi satışlar                        | (351.801)                  | -                  | -                | (351.801)           |
| <b>Net satışlar</b>                       | <b>230.664.790</b>         | <b>302.963.763</b> | <b>106.312</b>   | <b>533.734.865</b>  |
| Bölüm sonuçları net<br>esas faaliyet karı | 81.367.507                 | 42.676.462         | (161.379)        | 123.882.590         |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler         | 222.490                    | (10.473)           | 2.920            | 214.937             |
| Finansal gelir                            | 8.976.417                  | 3.872.508          | 37.033           | 12.885.958          |
| Finansal gider                            | (7.587.285)                | (7.640.408)        | -                | (15.227.693)        |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                   | <b>82.979.129</b>          | <b>38.898.089</b>  | <b>(121.426)</b> | <b>121.755.792</b>  |
| <b>Toplam vergi gideri</b>                | <b>(18.982.670)</b>        | <b>(8.683.842)</b> | <b>-</b>         | <b>(27.666.512)</b> |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>  | <b>63.996.459</b>          | <b>30.214.247</b>  | <b>(121.426)</b> | <b>94.089.280</b>   |

Buna istinaden, 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

|                                           | <b>Kimyevi<br/>ürünler</b> | <b>Kağıt</b>        | <b>Diğer</b>   | <b>Grup</b>         |
|-------------------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------|---------------------|
| Brüt bölüm satışları                      | 167.988.319                | 257.287.213         | 99.027         | 425.374.559         |
| Bölüm içi satışlar                        | -                          | (192.039)           | (20.780)       | (212.819)           |
| <b>Net satışlar</b>                       | <b>167.988.319</b>         | <b>257.095.174</b>  | <b>78.247</b>  | <b>425.161.740</b>  |
| Bölüm sonuçları net<br>esas faaliyet karı | 52.780.248                 | 74.363.569          | 742.850        | 127.886.667         |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler         | 262.443                    | 568.264             | 12.877         | 843.584             |
| Finansal gelir                            | 5.955.712                  | 4.615.026           | -              | 10.570.738          |
| Finansal gider                            | (17.343.008)               | (23.558.942)        | -              | (40.901.950)        |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                   | <b>41.655.395</b>          | <b>55.987.917</b>   | <b>755.727</b> | <b>98.399.039</b>   |
| <b>Toplam vergi gideri</b>                | <b>(5.851.835)</b>         | <b>(12.533.890)</b> | <b>-</b>       | <b>(18.385.725)</b> |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>  | <b>35.803.560</b>          | <b>43.454.027</b>   | <b>755.727</b> | <b>80.013.314</b>   |

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bölüm varlıkları, yükümlülükler, yatırım harcamaları ve amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                 | Kimyevi<br>ürünler | Kağıt       | Diğer     | Grup        |
|---------------------------------|--------------------|-------------|-----------|-------------|
| Varlıklar                       | 286.012.096        | 254.189.684 | 1.649.499 | 541.851.279 |
| Yatırım harcamaları (Dipnot 8)  | 12.605.533         | 1.479.817   | -         | 14.085.350  |
| Amortisman giderleri (Dipnot 8) | 11.728.987         | 4.099.781   | -         | 15.828.768  |

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bölüm varlıkları, yükümlülükler, yatırım harcamaları ve amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

|                              | Kimyevi<br>ürünler | Kağıt       | Diğer     | Grup        |
|------------------------------|--------------------|-------------|-----------|-------------|
| Varlıklar                    | 256.506.839        | 220.221.417 | 1.424.641 | 478.152.897 |
| Yatırım harcamaları (Not 8)  | 9.330.898          | 7.417.065   | -         | 16.747.963  |
| Amortisman giderleri (Not 8) | 14.421.853         | 6.312.037   | -         | 20.733.890  |

#### DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kasa ve nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | 30 Eylül 2019     | 31 Aralık 2018    |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                                | 60.711            | 33.051            |
| Bankalar                            | 36.460.453        | 90.092.343        |
| - Vadeli mevduatlar                 | 35.056.855        | 87.294.909        |
| - Vadesiz mevduatlar                | 1.403.598         | 2.797.434         |
| Diğer nakit ve nakit benzerleri (*) | 149.072           | 230.275           |
|                                     | <b>36.670.236</b> | <b>90.355.669</b> |

(\*) Diğer nakit benzerleri ortalama 1 ay (31 Aralık 2018: 1 ay) vadeli kredi kartı alacaklarını içerir. Şirket mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                        | 30 Eylül 2019      | 31 Aralık 2018    |
|----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Müşteri cari hesapları, net            | 174.698.289        | 67.386.118        |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri, net | 34.253.380         | 5.600.018         |
| Şüpheli alacaklar                      | 33.342.888         | 33.333.359        |
| Eksi: Şüpheli alacak karşılığı (*)     | (33.342.888)       | (33.333.359)      |
| <b>Toplam</b>                          | <b>208.951.669</b> | <b>72.986.136</b> |

(\*) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla alacak karşılığının neredeyse tamamı Şirket'in müşterisi olan İnterpap Dış Ticaret ve Müessilik Anonim Şirket'inden ("İnterpap") olan vadesi geçmiş ve yasal icra takip süreci başlatılmış şüpheli ticari alacaklarından oluşmaktadır. Şirket'in toplam 13.273.594 ABD Doları tutarındaki vadesi geçmiş söz konusu çek ve cari alacakları için yasal takibin başlatılmasına karar verilen süreçte T.C. İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesi İnterpap'ın iflasına karar vermiştir. İflas kararı gereğince İnterpap'ın iflası, İstanbul 1. İflas Müdürlüğü'nün 2015/8 Esas sayılı masası ile açılmış olup, Şirket 2015 Eylül ayı içinde masaya söz konusu tüm ticari alacaklarına ilişkin kayıt yaptırılmıştır. İflas Müdürlüğü tarafından yaptırılan bilirkişi incelemesi neticesinde dosyaya sunulan bilirkişi raporu ile şirket ortaklarının usulsüz işlemler ile para transferi yaptıkları ortaya çıkmıştır. Bu rapor üzerine iflas masası re'sen İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı'na hileli iflas suçu ile suç duyurusunda bulunmuştur. Savcılık tarafından yapılan soruşturma neticesinde iddianame hazırlanmış ve hazırlanan iddianame İstanbul 19. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilmiştir. İstanbul 19. Ağır Ceza Mahkemesi nezdinde hileli iflas suçu ile 2016/287 E. Sayılı dosya ile ceza davası açılmıştır. Şirket'in bahsi geçen İnterpap firmasının ortaklarından almış olduğu toplam 30.000.000 TL tutarında şahsi kefalet bulunmaktadır. Şirket Yönetimi, İnterpap firmasından olan ticari alacaklarına ilişkin hukuki süreç devam ettiğinden dolayı İnterpap firması ortaklarından alınan bu şahsi kefalet için de ticari alacaklara ilişkin açılan dava kapsamında hukuki işlem başlatılmış olup dava devam etmektedir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                        | 30 Eylül 2019      | 31 Aralık 2018    |
|------------------------|--------------------|-------------------|
| Vadesi geçen alacaklar | 4.171.444          | 3.605.104         |
| 0-30 gün vadeli        | 46.006.437         | 40.261.284        |
| 31-60 gün vadeli       | 135.469.783        | 19.938.549        |
| 61-90 gün vadeli       | 15.942.555         | 6.772.860         |
| 91-120 gün vadeli      | 6.071.450          | 2.408.339         |
| 121 gün ve üzeri       | 1.290.000          | -                 |
| <b>Toplam</b>          | <b>208.951.669</b> | <b>72.986.136</b> |

Grup'un alacak hesaplarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi, ayrılan karşılıklarda göz önünde bulundurulmuştur. Bu nedenle Grup, olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılıkların dışında herhangi bir ek ticari alacak riskinin bulunmadığına inanmaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

#### İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

|               | 30 Eylül 2019     | 31 Aralık 2018    |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Satıcılar     | 43.690.430        | 46.815.270        |
| <b>Toplam</b> | <b>43.690.430</b> | <b>46.815.270</b> |

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 6 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                           | 30 Eylül 2019     | 31 Aralık 2018    |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devreden katma değer vergisi (“KDV”)      | 21.049.482        | 22.275.634        |
| İade alınacak katma değer vergisi (“KDV”) | 3.156.178         | -                 |
| Verilen iş avansları                      | 12.704            | 8.647             |
| Diğer dönen varlıklar                     | 37.223            | 86.286            |
|                                           | <b>24.255.587</b> | <b>22.370.567</b> |

#### DİPNOT 7 - STOKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 30 Eylül 2019      | 31 Aralık 2018     |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Hammadde ve malzemeler          | 84.335.784         | 58.068.640         |
| Yoldaki mallar                  | 10.279.053         | 31.670.032         |
| Mamuller                        | 3.999.251          | 12.710.345         |
| Yarı mamul                      | 2.042.150          | 10.386.369         |
| Yedek parça ve sarf malzemeleri | 8.878.139          | 8.639.937          |
| Stok değer düşüklüğü            | (142.645)          | (54.257)           |
|                                 | <b>109.391.732</b> | <b>121.421.066</b> |

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                                  | 1 Ocak<br>2019       | İlaveler            | Çıkışlar           | Transfer           | 30 Eylül<br>2019     |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Maliyet:</b>                  |                      |                     |                    |                    |                      |
| Arazi ve arsalar                 | 2.443.988            | -                   | -                  | -                  | 2.443.988            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | 26.487.629           | 100.390             | -                  | 79.810             | 26.667.829           |
| Binalar                          | 58.974.854           | 116.439             | -                  | 256.885            | 59.348.178           |
| Makine, tesis ve cihazlar        | 256.640.146          | 5.759.159           | (1.093.951)        | 1.612.574          | 262.917.928          |
| Motorlu taşıtlar                 | 16.380.918           | 574.373             | (45.720)           | -                  | 16.909.571           |
| Döşeme ve demirbaşlar            | 14.325.039           | 939.641             | (75.174)           | -                  | 15.189.506           |
| Diğer maddi duran varlıklar      | 2.287.236            | -                   | -                  | -                  | 2.287.236            |
| Özel maliyetler                  | 34.633               | 264.570             | -                  | -                  | 299.203              |
| Yapılmakta olan yatırımlar       | 5.063.806            | 6.330.779           | -                  | (3.606.126)        | 7.788.459            |
|                                  | <b>382.638.249</b>   | <b>14.085.351</b>   | <b>(1.214.845)</b> | <b>(1.656.857)</b> | <b>393.851.898</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>      |                      |                     |                    |                    |                      |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | (16.705.726)         | (1.303.335)         | -                  | -                  | (18.009.061)         |
| Binalar                          | (23.206.729)         | (1.343.045)         | -                  | -                  | (24.549.774)         |
| Makine, tesis ve cihazlar        | (165.909.609)        | (10.965.790)        | 498.116            | -                  | (176.377.283)        |
| Motorlu taşıtlar                 | (11.632.832)         | (1.407.652)         | 45.720             | -                  | (12.994.764)         |
| Döşeme ve demirbaşlar            | (10.393.860)         | (728.328)           | 75.174             | -                  | (11.047.014)         |
| Diğer maddi duran varlıklar      | (92.705)             | (303)               | -                  | -                  | (93.008)             |
| Özel maliyetler                  | (29.735)             | (80.315)            | -                  | -                  | (110.050)            |
|                                  | <b>(227.971.196)</b> | <b>(15.828.768)</b> | <b>619.010</b>     | <b>-</b>           | <b>(243.180.954)</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>         | <b>154.667.053</b>   |                     |                    |                    | <b>150.670.944</b>   |

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderlerinin 14.864.700 TL'lik kısmı (30 Eylül 2018: 14.417.257 TL) satılan malın maliyetine, 964.068 TL'lik kısmı (30 Eylül 2018: 935.049 TL) faaliyet giderlerine dahil edilmiştir.

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR(Devamı)**

|                                  | 1 Ocak<br>2018       | İlaveler            | Çıkışlar         | Transfer     | 30 Eylül<br>2018     |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|--------------|----------------------|
| <b>Maliyet:</b>                  |                      |                     |                  |              |                      |
| Arazi ve arsalar                 | 2.443.988            | -                   | -                | -            | 2.443.988            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | 23.666.456           | 53.355              | -                | 2.765.218    | 26.485.029           |
| Binalar                          | 52.774.348           | 27.952              | -                | 8.282.843    | 61.085.143           |
| Makine, tesis ve cihazlar        | 238.036.711          | 6.597.699           | (76.771)         | 11.057.185   | 255.614.824          |
| Motorlu taşıtlar                 | 14.418.368           | 2.019.603           | (639.407)        | 589.836      | 16.388.400           |
| Döşeme ve demirbaşlar            | 12.714.500           | 1.084.062           | (2.858)          | 237.894      | 14.033.598           |
| Diğer maddi duran varlıklar      | 2.286.181            | 1.055               | -                | -            | 2.287.236            |
| Özel maliyetler                  | 15.930               | -                   | -                | 18.704       | 34.634               |
| Yapılmakta olan yatırımlar       | 20.252.792           | 4.368.416           | -                | (22.951.680) | 1.669.528            |
|                                  | <b>366.609.274</b>   | <b>14.152.142</b>   | <b>(719.036)</b> | <b>-</b>     | <b>380.042.380</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>      |                      |                     |                  |              |                      |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | (14.993.120)         | (1.274.752)         | -                | -            | (16.267.872)         |
| Binalar                          | (21.443.346)         | (1.317.804)         | -                | -            | (22.761.150)         |
| Makine, tesis ve cihazlar        | (151.346.352)        | (10.881.662)        | 56.940           | -            | (162.171.074)        |
| Motorlu taşıtlar                 | (10.429.078)         | (1.281.050)         | 534.772          | -            | (11.175.356)         |
| Döşeme ve demirbaşlar            | (9.581.109)          | (595.098)           | 1.618            | -            | (10.174.589)         |
| Diğer maddi duran varlıklar      | (10.390)             | (381)               | -                | -            | (10.771)             |
| Özel maliyetler                  | (27.241)             | (1.559)             | -                | -            | (28.800)             |
|                                  | <b>(207.830.636)</b> | <b>(15.352.306)</b> | <b>593.330</b>   | <b>-</b>     | <b>(222.589.612)</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>         | <b>158.778.638</b>   |                     |                  |              | <b>157.452.768</b>   |

**DİPNOT 9 - FİNANSAL BORÇLANMALAR**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

|                                              | 30 Eylül 2019     | 31 Aralık 2018    |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri                  | 74.380.357        | 25.712.370        |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı | 2.711.717         | 12.373.259        |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>          | <b>77.092.074</b> | <b>38.085.629</b> |
| Uzun vadeli krediler                         | 3.136.128         | 12.361.785        |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>          | <b>3.136.128</b>  | <b>12.361.785</b> |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>               | <b>80.228.202</b> | <b>50.447.414</b> |

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 9 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)****a. Banka kredileri:**

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerine ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa vadeli banka kredileri</b> | <b>30 Eylül 2019</b>                                  |                   | <b>31 Aralık 2018</b>                                 |                   |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|
|                                    | <b>Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)</b> | <b>TL</b>         | <b>Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)</b> | <b>TL</b>         |
| TL krediler                        | 19,17%                                                | 23.062.081        | -                                                     | 4.137             |
| ABD Doları krediler                | 3,60%                                                 | 41.877.340        | 3,90 - 4,30                                           | 24.831.593        |
| Avro krediler                      | 2,90% - 4,00%                                         | 9.440.936         | 2,23- 3,47                                            | 876.640           |
|                                    |                                                       | <b>74.380.357</b> |                                                       | <b>25.712.370</b> |

| <b>Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları</b> | <b>30 Eylül 2019</b>                                  |                  | <b>31 Aralık 2018</b>                                 |                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                             | <b>Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)</b> | <b>TL</b>        | <b>Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)</b> | <b>TL</b>         |
| Avro krediler                                               | 2,90% - 4,00%                                         | 2.711.717        | 2,23 - 3,47                                           | 12.373.259        |
|                                                             |                                                       | <b>2.711.717</b> |                                                       | <b>12.373.259</b> |

| <b>Uzun vadeli banka kredileri</b> | <b>30 Eylül 2019</b>                                  |                  | <b>31 Aralık 2018</b>                                 |                   |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|
|                                    | <b>Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)</b> | <b>TL</b>        | <b>Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)</b> | <b>TL</b>         |
| Avro krediler                      | 2,90% - 4,00%                                         | 3.136.128        | 2,23 - 3,47                                           | 12.361.785        |
|                                    |                                                       | <b>3.136.128</b> |                                                       | <b>12.361.785</b> |

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|      | <b>30 Eylül 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------|----------------------|-----------------------|
| 2019 | -                    | 11.155.296            |
| 2020 | 2.811.701            | 1.206.489             |
| 2021 | 324.427              | -                     |
|      | <b>3.136.128</b>     | <b>12.361.785</b>     |

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 9 - FİNANSAL BORÇLANMALAR(Devamı)

##### b. Diğer finansal yükümlülükler:

|                                     | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018    |
|-------------------------------------|---------------|-------------------|
| Diğer finansal yükümlülükler        | -             | 24.831.593        |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b> | <b>-</b>      | <b>24.831.593</b> |

2019 yılında Şirket'in vesaik mukabili akreditifler ve poliçelerle yapmış olduğu mal alımlarına istinaden tutarında diğer finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 4.720.027 ABD Doları karşılığı toplam 24.831.593 TL).

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

##### a) Alınan teminat mektupları

|                                  | 30 Eylül 2019      | 31 Aralık 2018    |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Kefaletler                       | 5.014.775          | 3.600.000         |
| Banka teminat mektupları         | 129.772.859        | 16.565.447        |
| Ticari alacakların korunması (*) | 19.967.098         | 5.749.668         |
| Teminat çekleri                  | 6.167.456          | 4.603.744         |
| Teminat senetleri                | 57.625             | 57.625            |
|                                  | <b>160.979.813</b> | <b>30.576.484</b> |

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

##### b) Verilen teminat mektupları

|                                         | 30 Eylül 2019     | 31 Aralık 2018    |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banka teminat mektupları                | 24.585.620        | 17.236.237        |
| MİGEM çevre ile uyum teminat mektupları | 251.975           | -                 |
|                                         | <b>24.837.595</b> | <b>17.236.237</b> |

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 2.472.500.000 hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 2.472.500.000). Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabi değildir.

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

|                                 | 30 Eylül 2019 |                   | 31 Aralık 2018 |                   |
|---------------------------------|---------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                 | Pay oranı (%) | TL                | Pay oranı (%)  | TL                |
| Halka açık kısım ("BİST")       | 39,64         | 9.802.124         | 39,64          | 9.802.124         |
| Kora Holding                    | 19,54         | 4.831.750         | 19,54          | 4.831.750         |
| Cihat Kora                      | 12,14         | 3.001.383         | 12,14          | 3.001.383         |
| M. Reha Kora                    | 9,65          | 2.387.640         | 9,25           | 2.287.062         |
| A. Haluk Kora                   | 6,18          | 1.529.127         | 5,78           | 1.428.550         |
| Ferit Kora                      | 4,73          | 1.168.508         | 4,73           | 1.168.508         |
| Özay Kora                       | 4,24          | 1.048.851         | 4,24           | 1.048.851         |
| Diğer                           | 3,88          | 955.617           | 4,68           | 1.156.772         |
| Sermaye düzeltmesi farkları (*) |               | 26.909.044        |                | 26.909.044        |
| <b>Toplam ödenmiş sermaye</b>   |               | <b>51.634.044</b> |                | <b>51.634.044</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.

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

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.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

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, 28 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2018 yılı dönem karından 48.097.515 TL tutarında temettü ödemesine karar verilmiştir. Temettü ödemesi 2019 yılı Nisan ayı içerisinde tamamlanmıştır.

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla (Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanmış finansal tablolarına göre) özkaynakları aşağıdaki gibidir:

|                             | 30 Eylül 2019      | 31 Aralık 2018     |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Sermaye                     | 24.725.000         | 24.725.000         |
| Sermaye düzeltmesi farkları | 26.909.044         | 26.909.044         |
| Yasal yedekler              | 37.126.491         | 31.519.957         |
| Olağanüstü yedekler         | 85.824.094         | 77.105.232         |
| Özel fonlar                 | 2.428.464          | 2.428.464          |
| Geçmiş yıllar karları       | 27.044.605         | 27.044.605         |
| Net dönem karı              | 94.410.933         | 71.626.978         |
|                             | <b>298.468.631</b> | <b>261.359.280</b> |

**DİPNOT 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER**

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                                | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 |
|------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</b>     |                        |                          |                        |                          |
| Alacaklar ve satıcı hesapları kur farkı geliri | 24.619.731             | 958.593                  | 54.947.074             | 34.895.653               |
| Rödevans gelirleri (*)                         | 1.661.418              | 651.599                  | 950.359                | 203.022                  |
| Konusu kalmayan karşılıklar                    | 1.524.294              | 119.126                  | -                      | -                        |
| Sigorta hasar tazminatları                     | 520.524                | 150.152                  | 767.686                | -                        |
| Reskont gelirleri                              | 245.911                | 4.237                    | 1.390.100              | 732.916                  |
| Diğer                                          | 2.878.816              | 737.206                  | 2.529.381              | 964.476                  |
|                                                | <b>31.450.694</b>      | <b>2.620.913</b>         | <b>60.584.600</b>      | <b>36.796.067</b>        |

|                                                | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2019 | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 |
|------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler:</b>     |                        |                          |                        |                          |
| Alacaklar ve satıcı hesapları kur farkı gideri | (18.833.886)           | (2.266.868)              | (21.598.147)           | (14.043.995)             |
| Reeskont faiz giderleri                        | (153.533)              | -                        | (1.438.330)            | (299.473)                |
| Bağış giderleri                                | (400.000)              | (33.362)                 | (4.518.196)            | (1.239.579)              |
| Diğer                                          | (1.507.356)            | (400.000)                | (93.486)               | (26.851)                 |
|                                                | <b>(20.894.775)</b>    | <b>(2.700.230)</b>       | <b>(27.648.159)</b>    | <b>(15.609.898)</b>      |

(\*) Maden ruhsat sahalarının başkalarına süreli tahsisinde elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 13 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

##### Finansman gelirleri:

|                                          | 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 |
|------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Finansmandan kaynaklanan kambiyo karları | 10.760.263                   | 5.277.411                      | 8.934.023                    | 7.062.989                      |
| Faiz gelirleri                           | 2.125.695                    | 290.585                        | 1.636.715                    | 372.647                        |
|                                          | <b>12.885.958</b>            | <b>5.567.996</b>               | <b>10.570.738</b>            | <b>7.435.636</b>               |

##### Finansman giderleri:

|                                            | 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 |
|--------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları | (11.452.936)                 | (5.983.256)                    | (36.276.327)                 | (23.455.136)                   |
| Kredi faiz giderleri                       | (3.652.879)                  | (1.310.163)                    | (4.387.371)                  | (1.832.191)                    |
| Diğer                                      | (121.878)                    | (14.680)                       | (238.252)                    | (98.841)                       |
|                                            | <b>(15.227.693)</b>          | <b>(7.308.099)</b>             | <b>(40.901.950)</b>          | <b>(25.386.168)</b>            |

#### DİPNOT 14 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22’dir (2018: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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 yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’ncü gününe kadar beyan edip 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.

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 14 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek 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 Kayalar Kimya’ya ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

##### İştirak kazançları istisnası

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

##### Gayrimenkul ve iştirak hissesi satış kazancı istisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. 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.

Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

|                                     | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı          | 20.404.421       | 21.832.824       |
| Peşin ödenen kurumlar vergisi       | (14.879.936)     | (19.749.706)     |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b> | <b>5.524.485</b> | <b>2.083.118</b> |

##### **Ertelenmiş vergiler**

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasında farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Gelecek dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %22’dir.

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 14 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**

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>Toplam<br/>geçici farklar</b> |                       | <b>Ertelenmiş vergi varlığı/<br/>(yükümlülüğü)</b> |                       |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                        | <b>30 Eylül 2019</b>             | <b>31 Aralık 2018</b> | <b>30 Eylül 2019</b>                               | <b>31 Aralık 2018</b> |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık farkları           | (8.719.330)                      | (10.013.505)          | (1.743.866)                                        | (2.002.701)           |
| Kıdem tazminatı karşılığı                              | 16.312.339                       | 18.048.415            | 3.588.715                                          | 3.609.683             |
| Kullanılmamış izin karşılığı                           | 2.077.250                        | 1.258.795             | 415.450                                            | 251.759               |
| Yatırım teşvik belgesi (*)                             | 4.013.913                        | 14.349.916            | 1.377.908                                          | 8.032.020             |
| Diğer                                                  | (1.901.484)                      | 394.500               | (380.297)                                          | 86.790                |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı<br/>(yükümlülüğü), net</b> |                                  |                       | <b>3.257.910</b>                                   | <b>9.977.551</b>      |

(\*) Şirket 18 Aralık 2013 tarihinde Çayırhan'daki yatırımı kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden yatırım teşvik belgesi almıştır. Yatırımın yararlandığı destek unsurları KDV istisnası, vergi indirim oranı (%50), yatırıma katkı oranı (%20), faiz desteği, gümrük vergisi muafiyeti ve sigorta primi işveren hissesi desteğidir (2 yıl).

Şirket 2 Ekim 2015 tarihinde Çayırhan'daki yatırımı kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden yatırım teşvik belgesi almıştır. Yatırımın yararlandığı destek unsurları KDV istisnası, vergi indirim oranı (%80), yatırıma katkı oranı (%40), faiz desteği, gümrük vergisi muafiyeti ve sigorta primi işveren hissesi desteğidir (7 yıl).

Şirket 31 Mayıs 2017 tarihinde Eskişehir'deki yatırımı kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden yatırım teşvik belgesi almıştır. Yatırımın yararlandığı destek unsurları KDV istisnası, vergi indirim oranı (%80), yatırıma katkı oranı (%40), faiz desteği, gümrük vergisi muafiyeti ve sigorta primi işveren hissesi desteğidir (7 yıl).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                               | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                                 | <b>9.977.551</b> | <b>9.651.395</b> |
| Cari dönem gelir tablosuna alacak kaydı                       | (7.262.091)      | (710.635)        |
| Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | 542.450          | 459.283          |
| <b>30 Eylül</b>                                               | <b>3.257.910</b> | <b>9.400.043</b> |

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 15 - HİSSE 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<br>2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2018 |
|----------------------------------------------------|-----|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Hisse başına kazanç (TL)                           |     |                              |                                |                              |                                |
| Net dönem karının ana ortaklığa ait kısmı          | A   | 88.025.281                   | 29.581.824                     | 71.237.382                   | 37.991.840                     |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | B   | 24.725.000                   | 24.725.000                     | 24.725.000                   | 24.725.000                     |
| Hisse başına kazanç (TL)                           | A/B | 3,5602                       | 1,1964                         | 2,8812                       | 1,5366                         |

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap döneminde 1 TL nominal değerdeki hisse başına 3,5602 TL dönem karı isabet etmiştir.

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

#### DİPNOT 16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

|                   | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------|---------------|----------------|
| Sodaş Sodyum A.Ş. | 241.913       | 296.763        |
|                   | 241.913       | 296.763        |

##### b) Mal ve hizmet satışları

|                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sodaş Sodyum A.Ş. | 2.572.103                 | 1.594.850                 |
|                   | 2.572.103                 | 1.594.850                 |

Grup, imtiyaz hakkıyla temin ettiği Afyon Dazkırı bölgesindeki Acıgöl imtiyaz sahalarının bir kısmını geçmiş yıllarda Sodaş'a devretmiştir. Bunun karşılığında Grup, Sodaş'ın yaptığı brüt satışların %6'sını "Royalty" geliri olarak temin etmektedir.

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### c) Mal ve hizmet alımları

|                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sodaş Sodyum A.Ş. | -                         | 19.804                    |
|                   | -                         | 19.804                    |

##### d) İlişkili taraflardan alınan kira gelirleri

|                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sodaş Sodyum A.Ş. | 3.440                     | 4.864                     |
|                   | 3.440                     | 4.864                     |

##### e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

|                                          | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 |
|------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 6.812.420                 | 5.078.083                 |
|                                          | 6.812.420                 | 5.078.083                 |

#### DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

## ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir:

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

##### a) Döviz kur riski

Grup, döviz cinsinden ticari borç ve alacaklarının TL'ye çevrilmesinden dolayı döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Grup'un Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Grup'un döviz pozisyonu kurlar takip edilmektedir.

##### Kur riski yönetimi

30 Eylül 2019

|      |                                                                                                          | Yabancı para pozisyonu tablosu |                     |                    |            |           |               |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------|------------|-----------|---------------|
|      |                                                                                                          | TL                             | ABD                 |                    |            |           |               |
|      |                                                                                                          | Karşılığı                      | Doları              | Avro               | GBP        | BGN       | CHF           |
| 1.   | Ticari Alacaklar                                                                                         | 136.686.160                    | 22.176.452          | 1.809.205          | -          | -         | -             |
| 2a.  | Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                 | 32.582.386                     | 1.365.744           | 4.018.931          | 279        | 33        | -             |
| 2b.  | Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | -                              | -                   | -                  | -          | -         | -             |
| 3.   | Diğer                                                                                                    | 337.882                        | 59.706              | -                  | -          | -         | -             |
| 4.   | <b>Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                           | <b>169.606.428</b>             | <b>23.601.902</b>   | <b>5.828.136</b>   | <b>279</b> | <b>33</b> | -             |
| 5.   | Ticari Alacaklar                                                                                         | -                              | -                   | -                  | -          | -         | -             |
| 6a.  | Parasal Finansal Varlıklar                                                                               | -                              | -                   | -                  | -          | -         | -             |
| 6b.  | Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | -                              | -                   | -                  | -          | -         | -             |
| 7.   | Diğer                                                                                                    | -                              | -                   | -                  | -          | -         | -             |
| 8.   | <b>Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                           | <b>-</b>                       | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| 9.   | <b>Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                            | <b>169.606.428</b>             | <b>23.601.902</b>   | <b>5.828.136</b>   | <b>279</b> | <b>33</b> | <b>-</b>      |
| 10.  | Ticari Borçlar                                                                                           | (17.885.940)                   | (3.017.690)         | (130.754)          | -          | -         | -             |
| 11.  | Finansal Yükümlülükler                                                                                   | (42.651.611)                   | (7.510.000)         | (24.544)           | -          | -         | -             |
| 12a. | Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | (105.633)                      | (18.666)            | -                  | -          | -         | -             |
| 12b. | Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                      | -                              | -                   | -                  | -          | -         | -             |
| 13.  | <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                              | <b>(60.643.184)</b>            | <b>(10.546.356)</b> | <b>(155.298)</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| 14.  | Ticari Borçlar                                                                                           | -                              | -                   | -                  | -          | -         | -             |
| 15.  | Finansal Yükümlülükler                                                                                   | (15.165.174)                   | -                   | (2.452.483)        | -          | -         | -             |
| 16a. | Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | -                              | -                   | -                  | -          | -         | -             |
| 16b. | Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                      | -                              | -                   | -                  | -          | -         | -             |
| 17.  | <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                              | <b>(15.165.174)</b>            | <b>-</b>            | <b>(2.452.483)</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| 18.  | <b>Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                      | <b>(75.808.358)</b>            | <b>(10.546.356)</b> | <b>(2.607.781)</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| 19.  | <b>Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                         | <b>-</b>                       | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| 19a. | Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                        | -                              | -                   | -                  | -          | -         | -             |
| 19b. | Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                                    | -                              | -                   | -                  | -          | -         | -             |
| 20.  | <b>Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                         | <b>93.798.070</b>              | <b>13.055.546</b>   | <b>3.220.355</b>   | <b>279</b> | <b>33</b> | <b>-</b>      |
| 21.  | <b>Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>93.460.188</b>              | <b>12.995.840</b>   | <b>3.220.355</b>   | <b>279</b> | <b>33</b> | <b>-</b>      |
| 22.  | <b>Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                      | <b>-</b>                       | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| 23.  | <b>İhracat</b>                                                                                           | <b>63.117.562</b>              | <b>9.536.865</b>    | <b>1.479.315</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>      |
| 24.  | <b>İthalat</b>                                                                                           | <b>188.256.317</b>             | <b>32.966.591</b>   | <b>264.535</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>10.430</b> |

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, 3,1438 TL = 1 Bulgar Levası, 5,6857 TL = 1 İsviçre Frangı (31 Aralık 2018: 5,2609 TL = 1 ABD Doları, 6,0280 TL = 1 Avro, 3,0649 TL = 1 Bulgar Levası, 5,3352 TL = 1 İsviçre Frangı ).

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur riski yönetimi**31 Aralık 2018**

|      |                                                                                                          | Yabancı para pozisyonu tablosu |                     |                    |            |               |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------|------------|---------------|
|      |                                                                                                          | TL                             | ABD                 |                    |            |               |
|      |                                                                                                          | Karşılığı                      | Doları              | Avro               | GBP        | CHF           |
| 1.   | Ticari Alacaklar                                                                                         | 31.902.408                     | 5.261.340           | 700.568            | -          | -             |
| 2a.  | Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                 | 82.115.245                     | 11.860.581          | 3.270.717          | 279        | 33            |
| 2b.  | Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 3.   | Diğer                                                                                                    | 32                             | 6                   | -                  | -          | -             |
| 4.   | <b>Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                           | <b>114.017.685</b>             | <b>17.121.927</b>   | <b>3.971.285</b>   | <b>279</b> | <b>33</b>     |
| 5.   | Ticari Alacaklar                                                                                         | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 6a.  | Parasal Finansal Varlıklar                                                                               | 102.077                        | 19.403              | -                  | -          | -             |
| 6b.  | Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | 805.254                        | -                   | 86.022             | -          | 53.740        |
| 7.   | Diğer                                                                                                    | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 8.   | <b>Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                           | <b>907.331</b>                 | <b>19.403</b>       | <b>86.022</b>      |            | <b>53.740</b> |
| 9.   | <b>Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                            | <b>114.925.016</b>             | <b>17.141.330</b>   | <b>4.057.307</b>   | <b>279</b> | <b>53.773</b> |
| 10.  | Ticari Borçlar                                                                                           | (50.329.356)                   | (9.193.138)         | (326.008)          | -          | -             |
| 11.  | Finansal Yükümlülükler                                                                                   | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 12a. | Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | (6.505.174)                    | (1.215.536)         | (18.308)           | -          | -             |
| 12b. | Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                      | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 13.  | <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                              | <b>(56.834.530)</b>            | <b>(10.408.674)</b> | <b>(344.316)</b>   | -          | -             |
| 14.  | Ticari Borçlar                                                                                           | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 15.  | Finansal Yükümlülükler                                                                                   | (37.318.169)                   | (4.720.028)         | (2.071.429)        | -          | -             |
| 16a. | Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 16b. | Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                      | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 17.  | <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                              | <b>(37.318.169)</b>            | <b>(4.720.028)</b>  | <b>(2.071.429)</b> | -          | -             |
| 18.  | <b>Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                      | <b>(94.152.699)</b>            | <b>(15.128.702)</b> | <b>(2.415.745)</b> | -          | -             |
| 19.  | <b>Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                         | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 19a. | Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                        | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 19b. | Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                                    | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 20.  | <b>Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                         | <b>20.772.317</b>              | <b>2.012.628</b>    | <b>1.641.562</b>   | <b>279</b> | <b>53.773</b> |
| 21.  | <b>Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>19.967.031</b>              | <b>2.012.622</b>    | <b>1.555.540</b>   | <b>279</b> | <b>33</b>     |
| 22.  | <b>Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                      | -                              | -                   | -                  | -          | -             |
| 23.  | <b>İhracat</b>                                                                                           | <b>60.477.686</b>              | <b>13.798.870</b>   | -                  | -          | -             |
| 24.  | <b>İthalat</b>                                                                                           | <b>164.845.141</b>             | <b>37.611.833</b>   | -                  | -          | -             |

**ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****30 Eylül 2019**

|                                                                 | <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>       |                                                     |                                                    |                                                     |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                 | <b>Kar/Zarar</b>                                   |                                                     | <b>Özkaynaklar</b>                                 |                                                     |
|                                                                 | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kaybetmesi</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kaybetmesi</b> |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında (%20) değerlenmesi halinde:</b> |                                                    |                                                     |                                                    |                                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü                           | 14.776.528                                         | (14.776.528)                                        | -                                                  | -                                                   |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                       | -                                                  | -                                                   | -                                                  | -                                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                             | <b>14.776.528</b>                                  | <b>(14.313.062)</b>                                 | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                            |
| <b>Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halin</b>            |                                                    |                                                     |                                                    |                                                     |
| 4- Euro net varlık/ yükümlülüğü                                 | 3.982.677                                          | (3.982.677)                                         | -                                                  | -                                                   |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-)                             | -                                                  | -                                                   | -                                                  | -                                                   |
| <b>6- Euro Net Etki (4+5)</b>                                   | <b>3.982.677</b>                                   | <b>(3.982.677)</b>                                  | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                            |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                             | <b>18.759.205</b>                                  | <b>(18.759.205)</b>                                 |                                                    |                                                     |

**31 Aralık 2018**

|                                                                 | <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>       |                                                     |                                                    |                                                     |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                 | <b>Kar/Zarar</b>                                   |                                                     | <b>Özkaynaklar</b>                                 |                                                     |
|                                                                 | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kaybetmesi</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kaybetmesi</b> |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında (%20) değerlenmesi halinde:</b> |                                                    |                                                     |                                                    |                                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü                           | 2.117.641                                          | (2.117.641)                                         | -                                                  | -                                                   |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                       | -                                                  | -                                                   | -                                                  | -                                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                             | <b>2.117.641</b>                                   | <b>(2.117.641)</b>                                  | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                            |
| <b>Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</b>         |                                                    |                                                     |                                                    |                                                     |
| 4- Euro net varlık/ yükümlülüğü                                 | 1.875.359                                          | (1.875.359)                                         | -                                                  | -                                                   |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-)                             | -                                                  | -                                                   | -                                                  | -                                                   |
| <b>6- Euro Net Etki (4+5)</b>                                   | <b>1.875.359</b>                                   | <b>(1.875.359)</b>                                  | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                            |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                             | <b>3.993.000</b>                                   | <b>(3.993.000)</b>                                  | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                            |

.....