

**ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-30
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-11
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	12-13
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	14
NOT 5 STOKLAR.....	15
NOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	15
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	16-19
NOT 8 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	19-20
NOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21
NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	21-22
NOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	23
NOT 12 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	23-24
NOT 13 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	24-26
NOT 14 PAY BAŞINA KAZANÇ	26
NOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR.....	26-27
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	28-30
NOT 17 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	30

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		17.550.558	13.304.099
Nakit ve nakit benzerleri		175.343	2.162.429
Ticari alacaklar	4	6.308.505	3.361.046
Diğer alacaklar		3.877.372	2.722.773
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	3	3.427.410	2.450.096
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		449.962	272.677
Stoklar	5	5.560.722	4.434.936
Peşin ödenmiş giderler	6	1.336.386	168.051
Diğer dönen varlıklar	9	292.230	454.864
Duran Varlıklar		16.144.815	15.013.643
Finansal yatırımlar		1.260	1.260
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		8.040.000	8.040.000
Maddi duran varlıklar	7	8.054.038	6.912.335
Maddi olmayan duran varlıklar		49.422	59.953
Diğer duran varlıklar		95	95
TOPLAM VARLIKLAR		33.695.373	28.317.742

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.213.625	2.905.410
Kısa vadeli borçlanmalar		877.453	330.549
Banka kredileri	15	877.453	330.549
Uzun vadeli borçlanmaların			
kısa vadeli kısımları		-	766.846
Banka kredileri	15	-	766.846
Ticari borçlar	4	2.144.495	991.712
İlişkili taraflara ticari borçlar	3	-	64.845
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.144.495	926.867
Çalışanlara sağlanan faydalar			
kapsamındaki borçlar	8	409.547	240.940
Diğer borçlar		14.163	8.090
İlişkili taraflara diğer borçlar	3	14.163	8.090
Ertelenmiş gelirler		886.106	173.459
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	701.151	210.506
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
kısa vadeli karşılıklar	8	119.400	134.010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	61.310	49.298
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.701.209	2.226.282
Uzun vadeli borçlanmalar		-	351.947
Banka kredileri	15	-	351.947
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
uzun vadeli karşılıklar	8	633.937	853.738
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	1.067.272	1.020.597
ÖZKAYNAKLAR		26.780.539	23.186.050
Ödenmiş sermaye	10	10.721.700	10.721.700
Geri alınmış paylar (-)	10	(20.450)	(20.450)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	220.393	126.259
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		10.271.737	10.087.565
Maddi duran varlık yeniden			
değerleme artışları	12	10.179.243	10.179.243
Tanımlanmış fayda planları yeniden			
ölçüm kayıpları		92.494	(91.678)
Geçmiş yıllar karları		1.533.540	431.801
Net dönem karı		4.053.619	1.839.175
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE			
ÖZKAYNAKLAR		33.695.373	28.317.742

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Dipnot Referansları					
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	11	21.332.203	15.099.430	9.441.336	5.490.068
Satışların maliyeti (-)	11	(16.546.670)	(12.423.722)	(7.125.102)	(4.615.315)
Brüt kar		4.785.533	2.675.708	2.316.234	874.753
Pazarlama giderleri (-)		(1.055.152)	(1.272.870)	(556.844)	(469.652)
Genel yönetim giderleri (-)		(1.275.920)	(795.915)	(442.911)	(237.699)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		2.650.929	275.201	1.841.724	146.073
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(243.751)	(153.346)	(119.795)	(23.910)
Faaliyet karı		4.861.639	728.778	3.038.408	289.565
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		526.975	222.954	209.614	88.102
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		5.388.614	951.732	3.248.022	377.667
Finansman giderleri		(177.338)	(333.596)	(43.819)	(282.239)
Vergi öncesi kar		5.211.276	618.136	3.204.203	95.428
Dönem vergi gideri	13	(1.157.025)	(189.745)	(700.994)	(72.555)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	13	(632)	9.239	(8.255)	11.614
Net dönem karı		4.053.619	437.630	2.494.954	34.487
Pay başına kazanç	14	0,378	0,041	0,233	0,003
Diğer kapsamlı gelir kısmı					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					
Tanımlanmış fayda planları					
yeniden ölçüm kazançları		230.215	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	13	(46.043)	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir		184.172	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		4.237.791	437.630	2.494.954	34.487

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem Karı	Toplam
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları				
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları				
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	10.721.700	(74.643)	84.187	10.288.289	(56.329)	374.897	688.231	22.026.332
Transferler	-	-	42.072	-	-	646.159	(688.231)	-
Dönem kapsamlı geliri	-	-	-	-	-	-	437.630	437.630
Kar payları	-	-	-	-	-	(536.085)	-	(536.085)
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiye	10.721.700	(74.643)	126.259	10.288.289	(56.329)	484.971	437.630	21.927.877
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	10.721.700	(20.450)	126.259	10.179.243	(91.678)	431.801	1.839.175	23.186.050
Transferler	-	-	94.134	-	-	1.745.041	(1.839.175)	-
Dönem kapsamlı geliri	-	-	-	-	184.172	-	4.053.619	4.237.791
Kar payları (Not 10)	-	-	-	-	-	(643.302)	-	(643.302)
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiye	10.721.700	(20.450)	220.393	10.179.243	92.494	1.533.540	4.053.619	26.780.539

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	Dipnot Referansları		
Dönem karı		4.053.619	437.630
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.452.239	781.552
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		270.393	210.199
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		256.038	286.525
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	8	256.038	286.525
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(35.117)	(8.475)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(491.858)	(217.704)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		161.238	333.596
- Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		133.888	(3.095)
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	4	133.888	(3.095)
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	13	1.157.657	180.506
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler	4	(3.081.347)	(2.100.830)
- Stoklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler	5	(1.125.786)	1.411.033
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(1.168.335)	53.000
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış	8	127.401	13.285
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(177.285)	(121.090)
- Ertelenmiş gelirlerdeki azalış		712.647	48.228
- Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	4	1.152.783	656.798
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	9	12.012	(17.497)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ile ilgili düzeltmeler		162.634	(189.258)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		162.634	(189.258)
		2.120.582	972.851
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	8	(219.028)	(172.020)
- Vergi ödemeleri	13	(666.380)	(198.404)
		1.235.174	602.427
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
- Verilen nakit avans ve borçlar		(488.690)	(936.277)
- İlişkili taraflara verilen nakit avans ve borçlar		(488.690)	(936.277)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.463.288)	(601.588)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(1.463.288)	(601.588)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		96.840	8.475
- Alınan faizler		3.234	217.704
		(1.851.904)	(1.311.686)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		75.000	2.030.000
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(648.534)	(417.538)
- Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	(34.653)
- Ödenen faiz		(159.593)	(114.959)
- Ödenen temettüller	3,10	(637.229)	(536.085)
		(1.370.356)	926.765
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(1.987.086)	217.506
D.Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(1.987.086)	217.506
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.162.429	1.025.911
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		175.343	1.243.417

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket"), 12 Nisan 1973 tarihinde Denizli'de kurulmuştur. Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Aşağı Mahallesi Acıselsan Cad. No: 25 Acıpayam / Denizli'dir.

Şirket, selüloz ve selüloz türevlerinin üretimi, alımı ve satımı, sodyum karboksimetil türevlerinin üretimi, alımı ve satımı, her türlü kimyasal maddenin ithalatı, ihracatı ve ticareti, üretim atıklarının değerlendirilmesi konularında faaliyet göstermektedir.

Şirket pay senetleri 2012 yılından itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan mavi yakalı personelin ortalama sayısı 41, beyaz yakalı personelin ortalama sayısı 11'dir (31 Aralık 2017: 32 mavi yaka, 11 beyaz yaka).

Şirket'in konsolidasyona tabi iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Şirket'in ana ortağı Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. şirkettir.

Özet finansal tabloların onaylanması

Özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un özet finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

Ayrıca özet finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal tablolar ve dipnotlar Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket’in cari dönem içerisinde Not 2.5’te açıklanan “2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar”ın uygulanması haricinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ve gelir ve gider kalemlerine ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kâr veya zararda gösterilir.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

TFRS 9'un Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15'in Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklik ile 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40'daki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16

*Kiralamalar*¹

TFRS Yorum 23

*Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler*¹

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacak ve borçlar finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Söz konusu ticari olmayan bu alacak ve borçlar piyasa şartlarına göre belirlenen cari faiz oranları kullanılarak adlandırılmakta ve hesaplanan faiz tutarları ilgili taraflarca fatura edilmektedir.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayı aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
	Ticari olmayan	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	alacaklar	alacaklar
<u>Ortaklar</u>		
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	2.988.685	1.723.903
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>		
Verusa Holding A.Ş.	-	435.658
Investco Holding A.Ş.	-	290.535
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (*)	438.725	-
	<u>3.427.410</u>	<u>2.450.096</u>

(*) Faiz oranı Türk Lirası için %20 olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2017: %15,6).

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	borçlar	olmayan borçlar	borçlar	olmayan borçlar
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	-	64.845	-
Gerçek kişiler (*)	-	14.163	-	8.090
	<u>-</u>	<u>14.163</u>	<u>64.845</u>	<u>8.090</u>

(*) Ödenecek temettü borçlarından oluşmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	
	Faiz gelirleri	Elektrik giderleri
<u>Ortaklar</u>		
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	422.782	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>		
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	65.841	601.077
	488.623	601.077

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2017	
	Faiz gelirleri	Elektrik giderleri
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>		
Investco Holding A.Ş.	170.986	-
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	479.056
	170.986	479.056

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket'in üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve genel müdürden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, huzur hakları kapsamında yönetim kadrosuna yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	303.623	219.115
	303.623	219.115

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	6.568.189	3.351.665
Alacak senetleri	26.176	161.353
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(285.860)	(151.972)
	6.308.505	3.361.046

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı 285.860 TL'dir (31 Aralık 2017: 151.972 TL). Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	151.972	151.451
Dönem gideri	133.888	662
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(3.757)
Kapanış bakiyesi	285.860	148.356

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2017: 48 gün).

b) Ticari Borçlar:

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	2.020.010	926.867
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	-	64.845
Borç senetleri	124.485	-
	2.144.495	991.712

Ticari borçların ağırlıklı ortalama vadesi 24 gündür (31 Aralık 2017: 17 gün).

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	3.756.591	3.644.737
Yarı mamüller	572.443	403.781
Mamüller	1.228.948	384.790
Diğer stoklar	2.740	1.628
	<u>5.560.722</u>	<u>4.434.936</u>

6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Stok alımı için verilen sipariş avansları (*)	1.324.705	160.724
Gelecek aylara ait giderler	11.681	7.327
	<u>1.336.386</u>	<u>168.051</u>

(*) Stok alımı için verilen sipariş avanslarının büyük bir kısmı yurt dışından alınan selüloz ve asetik asit gibi hammaddeler için verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	2.520.000	126.120	4.428.184	2.470.016	451.695	181.232	19.430	416.130	10.612.807
Alımlar	-	375.000	43.707	23.964	88.983	100.493	83.705	747.436	1.463.288
Çıkışlar	-	-	-	-	(106.315)	-	-	(3.250)	(109.565)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	115.703	449.632	-	-	-	(565.335)	-
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.520.000	501.120	4.587.594	2.943.612	434.363	281.725	103.135	594.981	11.966.530
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	77.589	2.382.760	953.024	151.085	131.458	4.556	-	3.700.472
Dönem gideri	-	15.919	66.454	108.062	47.404	17.343	4.680	-	259.862
Çıkışlar	-	-	-	-	(47.842)	-	-	-	(47.842)
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	93.508	2.449.214	1.061.086	150.647	148.801	9.236	-	3.912.492
30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri	2.520.000	407.612	2.138.380	1.882.526	283.716	132.924	93.899	594.981	8.054.038

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>									
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	2.230.000	126.120	4.138.530	2.124.703	252.192	169.911	2.970	58.505	9.102.931
Alımlar	-	-	-	5.061	67.229	8.442	-	520.856	601.588
Çıkışlar	-	-	-	-	(39.276)	-	-	-	(39.276)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	255.563	-	-	16.460	(272.023)	-
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.230.000	126.120	4.138.530	2.385.327	280.145	178.353	19.430	307.338	9.665.243
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	69.387	2.143.753	826.567	147.698	117.052	1.561	-	3.306.018
Dönem gideri	-	6.151	62.340	93.333	28.744	10.767	2.109	-	203.444
Çıkışlar	-	-	-	-	(39.276)	-	-	-	(39.276)
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	75.538	2.206.093	919.900	137.166	127.819	3.670	-	3.470.186
30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri	2.230.000	50.582	1.932.437	1.465.427	142.979	50.534	15.760	307.338	6.195.057

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-25 yıl
Binalar	50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3-20 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl
Diğer duran varlıklar	4-5 yıl

Cari dönem amortisman ve itfa giderlerinin 180.585 TL'si (30 Eylül 2017: 120.466 TL) satılan malın maliyetine, 69.685 TL'si (30 Eylül 2017: 31.367 TL) genel yönetim giderlerine, 20.118 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (30 Eylül 2017: 51.611 TL) dahil edilmiştir.

Yukarıda ayrıntılarına yer verilen maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 9.045.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 9.045.000 TL).

Şirket'in arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir. Binaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa katılımcısının benzer varlıkları inşa etmesi için üstleneceği maliyetleri ve eskime yaşını yansıtan maliyet yaklaşımı kullanılmıştır. Cari dönemde piyasa koşullarında önemli bir değişiklik meydana gelmediğinden farklı bir değerlendirme kullanılmamıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalara ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		<u>Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi</u>		
	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>1. Seviye TL</u>	<u>2. Seviye TL</u>	<u>3. Seviye TL</u>
Arsa	2.520.000	-	2.520.000	-
Bina	2.045.424	-	2.045.424	-

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket'in arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri (devamı)

Mevcut dönemlerde 1. Seviye ve 2. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalar maliyet değerleriyle takip edilseydi arsaların ve binaların net defter değerleri sırasıyla 12.190 TL ve 1.228.062 TL olurdu (31 Aralık 2017: 12.190 TL ve 1.097.197 TL).

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	146.569	62.106
Ödenecek kıdem tazminatları (*)	133.767	92.561
Personele ödenecek ücretler	129.211	86.273
	<u>409.547</u>	<u>240.940</u>

(*) Ödenecek kıdem tazminatları Şirket'in taksit halinde ödediği kıdem tazminatları tutarını içermektedir. Şirket dönem içerisinde 219.028 TL tutarında kıdem tazminatı ödemesi yapmıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	119.400	134.010
	<u>119.400</u>	<u>134.010</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8,25 enflasyon ve %14,75 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %6 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %3,74). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %5 (2017: %2), 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır (2017: %0). Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

İskonto oranının %1 (düşük) / yüksek alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 83.338 TL daha (fazla), 71.888 TL az olacaktır.

Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük / (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 3.419 TL daha (az), 3.513 TL fazla olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	853.738	498.982
Hizmet maliyeti	246.777	212.075
Faiz maliyeti	23.871	15.685
Aktüeryal kazanç	(230.215)	-
Ödenecek kıdem tazminatları	(260.234)	(72.770)
Ödenen kıdem tazminatları	-	(172.020)
30 Eylül itibarıyla karşılık	633.937	481.952

Toplam giderin 59.543 TL'si (30 Eylül 2017: 146.290 TL) ve 211.105 TL'si (30 Eylül 2017: 81.470 TL), sırasıyla, satışların maliyetine ve genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	120.516	212.149
Diğer çeşitli dönen varlıklar	92.519	137.477
Diğer KDV	76.317	105.238
İş avansları	2.878	-
	<u>292.230</u>	<u>454.864</u>
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	58.180	47.468
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	3.130	1.830
	<u>61.310</u>	<u>49.298</u>

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2018	%	31 Aralık 2017	%
Verusaturk Girişim Sermayesi				
Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5.071.149	47,30	5.071.149	47,30
Halka açık olan kısım	5.650.551	52,70	5.650.551	52,70
Nominal sermaye	<u>10.721.700</u>	<u>100,00</u>	<u>10.721.700</u>	<u>100,00</u>

Şirket sermayesinin halka açık olan kısmı Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket, kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL (31 Aralık 2017: 30.000.000 TL); çıkarılmış sermayesi ise 10.721.700 TL'dir (31 Aralık 2017: 10.721.700 TL). Bu sermayenin her biri 1 TL nominal bedelli 10.721.700 adet paya bölünmüş olup; imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	220.393	126.259
	<u>220.393</u>	<u>126.259</u>

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

c) Geri Alınmış Paylar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Geri alınmış paylar	(20.450)	(20.450)
	<u>(20.450)</u>	<u>(20.450)</u>

Kar Dağıtımı:

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

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Şirket Genel Kurulu'nun 30 Haziran 2018 tarihli toplantısında, 643.302 TL nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve raporlama tarihi itibarı ile söz konusu temettü tutarının 637.229 TL'si nakden ödenmiş, 6.073 TL'si ise ilişkili taraflara ticari olmayan borçlar altında gösterilmiştir.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
a) Satışlar				
Yurt içi satışlar				
Deterjan	1.555.628	673.847	803.320	225.019
Teknik boya	94.233	70.219	19.308	8.361
Teknik tutkal	1.516.832	1.251.764	632.543	383.397
Düşük vis. sondaj	225.555	217.003	120.662	61.050
Diğer	239.785	245.466	80.250	67.845
Yurt dışı satışlar				
Deterjan	13.222.964	10.854.346	5.743.977	4.129.028
Teknik boya	1.299.127	1.260.179	467.420	334.599
Teknik pac	1.180.965	-	716.401	-
Teknik tutkal	1.053.030	358.067	617.211	161.402
Diğer	968.344	243.251	245.642	138.564
Satış iadeleri (-)	(16.588)	(46.047)	(1.251)	(10.104)
Satış iskontoları (-)	(7.672)	(28.665)	(4.147)	(9.093)
	<u>21.332.203</u>	<u>15.099.430</u>	<u>9.441.336</u>	<u>5.490.068</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
b) Satışların maliyeti				
İlk madde ve malzeme giderleri	(14.179.652)	(9.379.040)	(6.091.463)	(3.948.024)
Personel giderleri	(1.420.022)	(1.430.387)	(231.454)	(520.610)
Genel üretim giderleri	(1.772.961)	(1.326.048)	(659.308)	(444.523)
Amortisman giderleri (Not 7)	(180.585)	(138.501)	(73.340)	(62.641)
Yarı mamul stoklarındaki				
değişim (Not 5)	168.662	(588.812)	(300.936)	(259.845)
Bitmiş mamul stoklarındaki				
değişim (Not 5)	844.158	445.221	231.399	620.328
	<u>(16.540.400)</u>	<u>(12.417.567)</u>	<u>(7.125.102)</u>	<u>(4.615.315)</u>
Satılan ticari mallar maliyeti	<u>(6.270)</u>	<u>(6.155)</u>	-	-
	<u>(16.546.670)</u>	<u>(12.423.722)</u>	<u>(7.125.102)</u>	<u>(4.615.315)</u>

12. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

a) Değer Artış Fonları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	<u>10.179.243</u>	<u>10.179.243</u>
	<u>10.179.243</u>	<u>10.179.243</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	<u>10.179.243</u>	<u>10.288.289</u>
Dönem başındaki bakiye	<u>10.179.243</u>	<u>10.288.289</u>
Dönem sonu bakiyesi	<u>10.179.243</u>	<u>10.288.289</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ (devamı)

a) Değer Artış Fonları (devamı)

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, bina ve arazilerin yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

13. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.157.025	401.442
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(455.874)	(190.936)
	<u>701.151</u>	<u>210.506</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Haziran 2018	1 Temmuz- 30 Haziran 2017
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>				
Cari vergi gideri	1.157.025	189.745	1.039.835	84.528
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi geliri	632	(9.239)	(1.743)	2.458
Toplam vergi gideri	<u>1.157.657</u>	<u>180.506</u>	<u>1.038.092</u>	<u>86.986</u>

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89’uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5’inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</u>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yeniden değerlendirme farkları	1.474.989	1.474.989
Maddi duran varlıklar amortisman ve diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(235.094)	(228.526)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(127.315)	(171.275)
Kullanılmayan izin yükümlülükleri	(26.268)	(29.482)
Şüpheli alacak karşılığı	(11.596)	(1.026)
Satışların dönemseliği düzeltmesi	-	(20.126)
Kredi faiz tahakkuku	(362)	(2.183)
İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar üzerindeki etkisi	(7.252)	(1.943)
Diğer	170	169
	<u>1.067.272</u>	<u>1.020.597</u>

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.020.597	596.306
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	632	(9.239)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	46.043	-
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.067.272</u>	<u>587.067</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	5.211.276	618.136
	%22	%20
Gelir vergisi oranı %22 (2017: %20)	1.146.481	123.627
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	7.729	5.773
- diğer	3.447	51.106
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	1.157.657	180.506

14. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Nominal Değeri 1 TL Olan Çıkarılmış Adi Payların Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	10.721.700	10.721.700	10.721.700	10.721.700
Net Dönem Karı	4.053.619	437.060	2.494.954	34.487
Pay Başına Kazanç (TL)	0,378	0,041	0,233	0,003

(*) Dönem içinde sermaye artırımını neticesinde oluşan ağırlıklı ortama pay miktarını göstermektedir.

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

15. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Finansal Borçlar		
Banka Kredileri	877.453	1.449.342
	877.453	1.449.342

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli banka kredileri	877.453	330.549
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	-	766.846
Uzun vadeli banka kredileri	-	351.947
Toplam finansal borçlar	<u>877.453</u>	<u>1.449.342</u>

Banka kredileri:

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	877.453	1.097.395
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	-	351.947
	<u>877.453</u>	<u>1.449.342</u>

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı:

Şirket'in finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Şirket'in nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

	1 Ocak 2018	Finansman nakit akışları	Finansman nakit çıkışları	Nakit olmayan değişimler Faiz Tahakkuku	30 Eylül 2018
Banka kredileri	<u>1.449.342</u>	<u>75.000</u>	<u>(648.534)</u>	<u>1.645</u>	<u>877.453</u>
	<u>1.449.342</u>	<u>75.000</u>	<u>(648.534)</u>	<u>1.645</u>	<u>877.453</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	5.658.355	723.925	190.188
2a. Parasal Finansal Varlıklar	160.977	22.000	4.200
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	5.819.332	745.925	194.388
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	5.819.332	745.925	194.388
10. Ticari Borçlar	931.061	11.241	124.268
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	931.061	11.241	124.268
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	931.061	11.241	124.268
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	4.888.271	734.684	70.120
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.888.271	734.684	70.120
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	3.143.177	545.460	240.451
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.140.838	542.281	21.129
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	69.505	16.253	1.816
4. DÖNEN VARLIKLAR	5.353.520	1.103.994	263.396
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	5.353.520	1.103.994	263.396
10. Ticari Borçlar	93.713	6.385	15.420
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	254.492	65.950	1.270
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	348.205	72.335	16.690
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	348.205	72.335	16.690
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	5.005.315	1.031.659	246.706
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.935.810	1.015.406	244.890
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Eylül 2018	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	440.090	(440.090)
3- ABD Doları net etki (1+2)	440.090	(440.090)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	48.737	(48.737)
6- Avro net etki (4+5)	48.737	(48.737)
Toplam (3+6)	488.827	(488.827)

	31 Aralık 2017	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	383.001	(383.001)
3- ABD Doları net etki (1+2)	383.001	(383.001)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	110.580	(110.580)
6- Avro net etki (4+5)	110.580	(110.580)
Toplam (3+6)	493.581	(493.581)

17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2018 Ekim ayı içerisinde 2.036.292 adedi borsada işlem görmeyen, 3.034.857 adedi ise borsada işlem gören statüde olmak üzere toplam 5.071.149 adet pay Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'den Verusa Holding A.Ş.'ye satılmıştır. Bu işlemler sonrasında Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Şirket sermayesinde payı kalmamış olup Şirket'in ana ortağı Verusa Holding A.Ş. olmuştur.