

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

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

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-31
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-10
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	11
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	11-12
NOT 5 DİĞER ALACAKLAR.....	12
NOT 6 STOKLAR.....	13
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	13
NOT 8 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	13-14
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	15-18
NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	18-19
NOT 11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	20-21
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	22
NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	23
NOT 15 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	23
NOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	24
NOT 17 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	24-26
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	27
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR.....	27
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	28-30
NOT 21 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	31

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		16.758.724	15.418.210
Nakit ve nakit benzerleri	21	470.230	2.444.241
Ticari alacaklar	4	7.428.866	4.179.144
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	<i>7.428.866</i>	<i>4.179.144</i>
Diğer alacaklar		862.237	604.933
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	5	<i>862.237</i>	<i>604.933</i>
Stoklar	6	6.398.286	6.934.224
Peşin ödenmiş giderler	7	1.068.288	226.668
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	17	-	121.081
Diğer dönen varlıklar	11	530.817	907.919
Duran Varlıklar		28.832.133	22.753.468
Finansal yatırımlar		1.260	1.260
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	8	17.582.848	13.148.960
Maddi duran varlıklar	9	11.208.805	9.550.590
Maddi olmayan duran varlıklar		39.124	46.822
Diğer duran varlıklar		96	5.836
TOPLAM VARLIKLAR		45.590.857	38.171.678

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.540.181	4.142.944
Kısa vadeli borçlanmalar	19	330.071	701.932
Ticari borçlar	4	2.097.774	2.401.738
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	3,4	-	147.132
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		2.097.774	2.254.606
Çalışanlara sağlanan faydalar			
kapsamındaki borçlar	10	400.499	586.875
Diğer borçlar		21.246	14.163
Ertelenmiş gelirler	7	21.754	239.359
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	225.645	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
kısa vadeli karşılıklar	10	190.555	126.022
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	252.637	72.855
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.123.184	2.314.475
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
uzun vadeli karşılıklar	10	749.538	580.011
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	2.373.646	1.734.464
ÖZKAYNAKLAR		38.927.492	31.714.259
Ödenmiş sermaye	12	10.721.700	10.721.700
Geri alınmış paylar (-)	12	(20.450)	(20.450)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		12.259.551	11.041.338
<i>Maddi duran varlık yeniden</i>			
<i>değerleme artışları</i>	16	12.259.551	11.041.338
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	420.292	220.393
Geçmiş yıllar karları		8.800.860	1.534.767
Net dönem karı		6.745.539	8.216.511
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE			
ÖZKAYNAKLAR		45.590.857	38.171.678

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Dipnot Referansları					
Hasılat	13	28.701.271	21.332.203	11.961.779	9.441.336
Satışların maliyeti (-)	13	(22.102.628)	(16.546.670)	(9.357.434)	(7.125.102)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		6.598.643	4.785.533	2.604.345	2.316.234
Genel yönetim giderleri (-)	14	(1.670.542)	(1.275.920)	(565.780)	(442.911)
Pazarlama giderleri (-)	14	(1.973.077)	(1.055.152)	(865.470)	(556.844)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		593.782	2.650.929	136.644	1.841.724
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(138.143)	(243.751)	(85.697)	(119.795)
Esas faaliyet karı		3.410.663	4.861.639	1.224.042	3.038.408
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	4.687.065	526.975	32.929	209.614
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		8.097.728	5.388.614	1.256.971	3.248.022
Finansman giderleri		(126.879)	(177.338)	(39.279)	(43.819)
Vergi öncesi kar		7.970.849	5.211.276	1.217.692	3.204.203
Dönem vergi gideri	17	(746.763)	(1.157.025)	(228.178)	(700.994)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	17	(478.547)	(632)	(40.713)	(8.255)
Dönem karı		6.745.539	4.053.619	948.801	2.494.954
Pay başına kazanç	18	0,629	0,378	0,088	0,233
Diğer kapsamlı gelirler		1.218.213	184.172	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları	9	1.378.848	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		-	230.215	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlere ilişkin vergiler					
Ertelenmiş vergi gideri	17	(160.635)	(46.043)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		7.963.752	4.237.791	948.801	2.494.954

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem Karı	
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	10.721.700	(20.450)	(91.678)	10.179.243	126.259	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	-	-	-	-	-	(643.302)	-	(643.302)
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	10.721.700	(20.450)	92.494	10.179.243	220.393	1.533.540	4.053.619	26.780.539
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	10.721.700	(20.450)	-	11.041.338	220.393	1.534.767	8.216.511	31.714.259
Transferler	-	-	-	-	199.899	8.016.612	(8.216.511)	-
Dönem kapsamlı geliri	-	-	-	1.218.213	-	-	6.745.539	7.963.752
Kar payları	-	-	-	-	-	(750.519)	-	(750.519)
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	10.721.700	(20.450)	-	12.259.551	420.292	8.800.860	6.745.539	38.927.492

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018
	Dipnot Referansları		
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem karı		6.745.539	4.053.619
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		368.583	270.393
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		93.864	133.888
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		485.174	256.038
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	485.174	256.038
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	15	(366.114)	(491.858)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		126.879	161.238
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	15	(4.311.040)	-
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	1.225.310	1.157.657
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(8.479)	(35.117)
		4.359.716	5.505.858
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışları			
- Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(3.343.586)	(3.081.347)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		229.891	(177.285)
- Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		535.938	(1.125.786)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(841.620)	(1.168.335)
- Ticari borçlardaki (azalış)/ artış ile ilgili düzeltmeler		(303.964)	1.152.783
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/ artış ile ilgili düzeltmeler		(186.376)	127.401
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		186.865	12.012
- Ertelenmiş gelirlerdeki artış		(217.605)	712.647
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış)/ azalış		382.842	162.634
		802.101	2.120.582
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	10	(251.114)	(219.028)
- Vergi ödemeleri	17	(521.118)	(666.380)
		29.869	1.235.174
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		14.254	96.840
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(646.027)	(1.463.288)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(122.848)	-
- Verilen nakit avans ve borçlar		-	(488.690)
- Alınan faizler		-	3.234
		(754.621)	(1.851.904)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	75.000
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(371.861)	(648.534)
- Ödenen temettüleri	12	(750.519)	(637.229)
- Ödenen faiz		(126.879)	(159.593)
		(1.249.259)	(1.370.356)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) (A+B+C)		(1.974.011)	(1.987.086)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.444.241	2.162.429
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		470.230	175.343

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“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, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’na kayıtlıdır ve hisseleri 2012 yılından itibaren Borsa İstanbul (“BİST”)’da işlem görmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan mavi yakalı personelin ortalama sayısı 44, beyaz yakalı personelin ortalama sayısı 11’dir (31 Aralık 2018: 44 mavi yaka, 10 beyaz yaka).

Şirket’in konsolidasyona tabi iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Şirket’in ana ortağı Verusa Holding A.Ş.’dir.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Ekim 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ve Şirket’in yıl içerisinde yapmış olduğu kamuya açık duyuruları ile beraber okunmalıdır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para cinsinden işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları esas alınarak kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevirimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri, kredi ve mevduatlara ilişkin olanlar hariç gelir tablosunda diğer faaliyetlerden olağan gelirler / giderler altında muhasebeleştirilir. Dövize dayalı kredi ve mevduatların çevirimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri finansal gelirler veya finansal giderler altında muhasebeleştirilir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarında, Şirket faaliyetlerinin mevsimselliğinden kaynaklanan bir etki yoktur.

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 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.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'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 ileri 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 seyretilmiş 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.

• **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

• **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

• **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (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.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

b. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılınması 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.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
	Ticari borçlar	Ticari borçlar
İlişkili taraflarla olan bakiyeler		
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	147.132
	-	147.132

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018		
	Elektrik giderleri	Faiz gelirleri	Elektrik giderleri	Faiz gelirleri
İlişkili taraflarla olan işlemler				
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	903.202	-	601.077	65.841
Verusa Holding A.Ş.	-	343.521	-	-
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	422.782
	903.202	343.521	601.077	488.623

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	412.218	303.623	138.932	131.731

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	7.491.549	4.463.521
Alacak senetleri	365.558	50.000
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(428.241)	(334.377)
	7.428.866	4.179.144

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı 428.241 TL'dir (31 Aralık 2018: 334.377 TL). Şirket'in ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimi göz önünde bulundurularak gerekli karşılık ayrılmıştır. Ayrılan karşılık tutarının hesaplanmasında söz konusu alacaklar için alınmış olan teminat dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin ticari alacaklarda yer almadığına inanmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar:

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Açılış bakiyesi	334.377	151.972
Dönem gideri (Not 14)	93.864	133.888
Kapanış bakiyesi	<u>428.241</u>	<u>285.860</u>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 45 gündür (31 Aralık 2018: 45 gün).

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	2.097.774	2.193.606
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	-	147.132
Borç senetleri	-	61.000
	<u>2.097.774</u>	<u>2.401.738</u>

Ticari borçların ağırlıklı ortalama vadesi 24 gündür (31 Aralık 2018: 24 gün).

5. DİĞER ALACAKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
KDV alacakları	320.152	234.005
Verilen depozito ve teminatlar (*)	542.085	370.928
	<u>862.237</u>	<u>604.933</u>

(*) Verilen teminatlar gümrüklere verilmiş olan depozito teminatları ve bankalara verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	4.825.457	5.915.130
Yarı mamüller	657.419	431.758
Mamüller	911.210	583.386
Diğer stoklar	4.200	3.950
	<u>6.398.286</u>	<u>6.934.224</u>

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	1.031.540	211.632
Gelecek aylara ait giderler	36.748	15.036
	<u>1.068.288</u>	<u>226.668</u>
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	21.754	239.359
	<u>21.754</u>	<u>239.359</u>

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve Arsalar
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	13.148.960
Girişler	122.848
Yeniden değerlendirme artışı	4.311.040
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>17.582.848</u>
	Arazi ve Arsalar
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	8.040.000
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>8.040.000</u>

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	30 Eylül 2019	-	17.582.848	-
Arsa	31 Aralık 2018	-	13.148.960	-

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Şirket'in aktifinde bulunan, üretim tesislerinin, depoların ve idari binasının bulunduğu sanayi alanı dışında kalan 157 ada, 97 parsel; 265 ada, 8 parsel ve 93 parsel numaralarında kayıtlı toplam 171.432 m² büyüklüğündeki arazi ve arsalar ile ilgili hazırlanmış olunan imar planı değişikliği süreci tamamlanmıştır.

Şirket'in halen sahip olduğu 25.450 m² büyüklüğündeki sanayi arsasına ilave olarak, yeni imar planı değişikliği sonucunda Şirket aktifinde yer alan diğer arazi ve arsalarla ilgili gerekli terkler yapıldıktan sonra 128.320 m² sanayi alanı niteliğindeki arsaya dönüşmüştür. Bu kapsamda, halen sahip olunan 25.450 m² ve yeni kazanılan 128.320 m² ile birlikte Şirket'in aktifinde yer alan sanayi alanı niteliğindeki arsa büyüklüğü toplam 153.770 m²'ye yükselmiştir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerleri bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen yeniden değerlendirilmiş değerleri ile belirlenmiştir. 2019 ve 2018 yılları içerisinde Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinden herhangi bir kira geliri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 4.311.040 TL tutarındaki yeniden değerlendirme artışı geliri Şirket bünyesindeki arazi ve arsalarla ilgili gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. 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 2019 itibarıyla									
açılış bakiyesi	3.558.500	501.120	4.426.985	3.512.437	670.363	340.048	110.385	157.921	13.277.759
Girişler	5.152	24.189	-	402.748	184.178	15.814	-	13.292	645.373
Çıkışlar	-	-	-	-	(5.775)	-	-	-	(5.775)
Yeniden değerlendirme artışları	1.151.348	-	227.500	-	-	-	-	-	1.378.848
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	3.023	-	-	-	(3.023)	-
30 Eylül 2019 itibarıyla	<u>4.715.000</u>	<u>525.309</u>	<u>4.654.485</u>	<u>3.918.208</u>	<u>848.766</u>	<u>355.862</u>	<u>110.385</u>	<u>168.190</u>	<u>15.296.205</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla									
açılış bakiyesi	-	101.415	2.176.985	1.101.393	177.089	157.858	12.429	-	3.727.169
Dönem gideri	-	23.868	50.028	150.115	95.258	31.018	9.944	-	360.231
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>125.283</u>	<u>2.227.013</u>	<u>1.251.508</u>	<u>272.347</u>	<u>188.876</u>	<u>22.373</u>	<u>-</u>	<u>4.087.400</u>
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>4.715.000</u>	<u>400.026</u>	<u>2.427.472</u>	<u>2.666.700</u>	<u>576.419</u>	<u>166.986</u>	<u>88.012</u>	<u>168.190</u>	<u>11.208.805</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. 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>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
Girişler	-	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 A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-25 yıl
Binalar	12-30 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3-20 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl
Diğer duran varlıklar	4-5 yıl

Amortisman ve itfa giderlerinin 241.179 TL'si (30 Eylül 2018: 180.585 TL) satılan malın maliyetine, 109.455 TL'si (30 Eylül 2018: 69.685 TL) genel yönetim giderlerine, 17.949 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (30 Eylül 2018: 20.118 TL) dahil edilmiştir.

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

Şirket'in arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Arazi ve arsalar, binalar dışındaki maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Arazi ve arsalar ile binalar 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır. Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir.

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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalara ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	30 Eylül 2019	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	4.715.000	-	4.715.000	-
Bina	2.427.472	-	2.427.472	-

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	3.558.500	-	3.558.500	-
Bina	2.250.000	-	2.250.000	-

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalar maliyet değerleriyle takip edilseydi arsaların ve binaların net defter değerleri sırasıyla 12.190 TL ve 1.278.606 TL olurdu.

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personele ödenecek ücretler	155.911	116.817
Ödenecek kıdem tazminatları	136.157	387.844
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	108.431	82.214
	<u>400.499</u>	<u>586.875</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	190.555	126.022
	<u>190.555</u>	<u>126.022</u>

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 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

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:

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 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10 enflasyon ve %16 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,45 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %5,45). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %2 (2018: %2) , 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2018: 4,732,48 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 87.434 TL (fazla) 74.828 TL daha az olacaktır.

Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük / (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 27.238 TL daha (az), 27.909 TL daha fazla olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	580.011	853.738
Hizmet maliyeti	404.424	246.777
Faiz maliyeti	16.217	23.871
Aktüeryal kazanç	-	(230.215)
Ödenecek kıdem tazminatları	-	(260.234)
Ödenen kıdem tazminatları	(251.114)	-
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>749.538</u>	<u>633.937</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	-	167.624
Diğer KDV	370.178	263.905
Diğer çeşitli dönen varlıklar	160.639	476.390
	<u>530.817</u>	<u>907.919</u>
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Hesaplanan KDV	178.600	-
Ödenecek vergi ve fonlar	70.179	69.607
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	3.858	3.248
	<u>252.637</u>	<u>72.855</u>

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2019	%	31 Aralık 2018	%
Verusa Holding 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</u>	<u>10.721.700</u>	<u>%100</u>

Şirket sermayesinin halka açık olan kısmı Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL; çıkarılmış sermayesi ise 10.721.700 TL'dir (31 Aralık 2018: 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 A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	420.292	220.393

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya 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.

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 3 Mayıs 2019 tarihli toplantısında, 750.519 TL nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve 24 Haziran 2019 tarihinde kar dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

c) Geri Alınmış Paylar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Geri alınmış paylar	(20.450)	(20.450)

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
a) Satışlar				
Yurt içi satışlar				
Deterjan	2.709.750	1.555.628	1.147.411	803.320
Teknik Boya	82.698	94.233	14.770	19.308
Teknik Tutkal	1.587.729	1.516.832	575.370	632.543
Düşük Vis. Sondaj	1.994.951	225.555	1.912.301	120.662
Diğer	605.401	239.785	138.567	80.250
Yurt dışı satışlar				
Deterjan	13.509.015	13.222.964	5.176.752	5.743.977
Teknik Boya	1.690.999	1.299.127	696.078	467.420
Teknik Tutkal	782.851	1.053.030	400.207	617.211
Düşük Vis. Sondaj ve Teknik Pac	1.965.442	1.180.965	446.934	716.401
Diğer	3.842.268	968.344	1.477.166	245.642
Satış iadeleri ve indirimler (-)	(69.833)	(24.260)	(23.777)	(5.398)
	<u>28.701.271</u>	<u>21.332.203</u>	<u>11.961.779</u>	<u>9.441.336</u>
b) Satışların maliyeti				
İlk madde ve malzeme giderleri	(17.777.540)	(14.179.652)	(6.584.338)	(6.091.463)
Personel giderleri	(2.617.914)	(1.420.022)	(1.014.876)	(231.454)
Genel üretim giderleri	(2.019.480)	(1.772.961)	(727.418)	(659.308)
İtfa payı ve amortisman giderleri (Not 9)	(241.179)	(180.585)	(80.971)	(73.340)
Yarı mamul stoklarındaki değişim (Not 6)	225.661	168.662	(220.684)	(300.936)
Mamul stoklarındaki değişim (Not 6)	327.824	844.158	(729.147)	231.399
	<u>(22.102.628)</u>	<u>(16.540.400)</u>	<u>(9.357.434)</u>	<u>(7.125.102)</u>
Satılan ticari mallar maliyeti	-	(6.270)	-	-
	<u>(22.102.628)</u>	<u>(16.546.670)</u>	<u>(9.357.434)</u>	<u>(7.125.102)</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Genel yönetim giderleri (-)				
Personel giderleri	1.001.635	736.449	359.919	236.633
Danışmanlık giderleri	97.404	94.813	56.599	29.877
Şüpheli alacak karşılık gideri	93.864	133.888	(5.586)	12.540
İtfa payı ve amortisman giderleri (Not 9)	109.455	69.690	53.148	25.482
Enerji giderleri	18.000	29.318	6.000	11.824
Avukatlık giderleri	76.090	13.843	24.515	4.614
Bakım onarım giderleri	6.035	8.356	2.433	2.712
İletişim giderleri	9.715	7.548	3.297	2.407
Vergi, resim ve harçlar	103.795	51.230	28.479	11.617
Diğer giderler	154.549	130.785	36.976	105.205
	<u>1.670.542</u>	<u>1.275.920</u>	<u>565.780</u>	<u>442.911</u>

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Pazarlama giderleri (-)				
Nakliye giderleri	1.281.401	567.076	625.804	334.817
Personel giderleri	211.795	131.391	76.857	45.740
İhracat giderleri	210.570	173.736	42.749	90.648
Sigorta giderleri	47.743	55.311	17.061	23.824
Seyahat giderleri	21.788	24.430	3.731	11.613
Amortisman giderleri (Not 9)	17.949	20.118	7.025	7.512
Diğer giderler	181.831	83.090	92.243	42.690
	<u>1.973.077</u>	<u>1.055.152</u>	<u>865.470</u>	<u>556.844</u>

15. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer artışları	4.311.040	-	-	-
Faiz geliri	366.114	490.091	32.929	209.141
Diğer	9.911	36.884	-	473
	<u>4.687.065</u>	<u>526.975</u>	<u>32.929</u>	<u>209.614</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları**

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Dönem başındaki bakiye	11.041.338	10.179.243
Arsa ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış	1.378.848	-
Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(160.635)	-
Dönem sonu bakiyesi	12.259.551	10.179.243

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, bina ve arazilerin yeniden değerlemesi 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.

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

Cari Dönem Vergisiyle Borçlar / (Alacaklar)	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi yükümlülüğü/(ile ilgili alacaklar)	225.645	(121.081)
	225.645	(121.081)
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	746.763	1.035.693
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(521.118)	(1.156.774)
	225.645	(121.081)

Vergi gideri	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Cari vergi gideri	746.763	1.157.025	228.178	700.994
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	478.547	632	40.713	8.255
Toplam vergi gideri	1.225.310	1.157.657	268.891	709.249

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

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.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’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 TFRS’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 %22’dir (2018: %22).

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.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)****Ertelenmiş Vergi (devamı)**

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin taşınan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	2.521.012	1.915.451
Kıdem tazminatı karşılıkları	(149.908)	(116.002)
Satışların dönemselliği düzeltilmesi	42.666	(2.432)
Kullanılmayan izin yükümlülükleri	(41.922)	(27.725)
Diğer	1.798	(34.828)
	2.373.646	1.734.464

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.734.464	1.020.597
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	478.547	632
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	160.635	46.043
	2.373.646	1.067.272
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Vergi öncesi kar	7.970.849	5.211.276
Gelir vergisi oranı %22 (2018: %22)	(1.753.587)	(1.146.481)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(41.709)	(7.729)
- Vergi oranı istisnası etkisi	517.325	-
Diğer	52.661	(3.447)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	(1.225.310)	(1.157.657)

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Pay Adedi	10.721.700	10.721.700	10.721.700	10.721.700
Net Dönem Karı	6.745.539	4.053.619	948.801	2.494.954
Pay Başına Kazanç (TL)	0,629	0,378	0,088	0,233

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
------------------	------------------	-------------------

Banka kredileri	330.071	701.932
-----------------	---------	---------

Toplam finansal borçlar	330.071	701.932
-------------------------	---------	---------

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	330.071	701.932

		30 Eylül 2019	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 23,81	330.071	-

		31 Aralık 2018	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 23,45	701.932	-

Şirket'in banka kredilerinde uyulması gereken sözleşme hükümleri bulunmamaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. 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 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.880.094	426.410	237.240
2a. Parasal Finansal Varlıklar	636.213	112.423	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	4.516.307	538.833	237.240
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	4.516.307	538.833	237.240
10. Ticari Borçlar	63.901	6.826	4.087
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.636	696	1.083
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	74.537	7.522	5.170
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	74.537	7.522	5.170
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	4.441.770	531.311	232.070
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.441.770	531.311	232.070
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	-	-	-

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.408.434	484.788	142.338
2a. Parasal Finansal Varlıklar	63.152	12.004	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	3.471.586	496.792	142.338
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	3.471.586	496.792	142.338
10. Ticari Borçlar	131.722	18.736	5.500
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	230.748	43.861	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	362.470	62.597	5.500
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	362.470	62.597	5.500
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	3.109.116	434.195	136.838
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.109.116	434.195	136.838
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	-	-	-

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (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 veya zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Eylül 2019	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	300.674	(300.674)
2- ABD Doları net etki	300.674	(300.674)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
3 - Avro net varlık / yükümlülük	143.503	(143.503)
4- Avro net etki	143.503	(143.503)
Toplam (2 + 4)	444.177	(444.177)
	31 Aralık 2018	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	228.426	(228.426)
2- ABD Doları net etki	228.426	(228.426)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
3 - Avro net varlık / yükümlülük	82.486	(82.486)
4- Avro net etki	82.486	(82.486)
Toplam (2 + 4)	310.912	(310.912)

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	1.031	165
Bankadaki nakit	469.199	2.444.076
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>54.199</i>	<i>631.076</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>415.000</i>	<i>1.813.000</i>
	<u>470.230</u>	<u>2.444.241</u>

<u>Orijinal para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Orijinal bakiye</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
Türk Lirası	Ekim 2019	% 9,5	415.000	415.000

<u>Orijinal para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Orijinal bakiye</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Türk Lirası	Ocak 2019	% 21,5	1.813.000	1.813.000