

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

**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-26</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
NOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-8
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	9
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	10
NOT 5 STOKLAR.....	10
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	11-14
NOT 7 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	14-15
NOT 8 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	16
NOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	16-17
NOT 10 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	18
NOT 11 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ .....	19
NOT 12 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....	19-21
NOT 13 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	21
NOT 14 FİNANSAL ARAÇLAR.....	22
NOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	23-25
NOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	25
NOT 17 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	26

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
<b>VARLIKLAR</b>		<b>13.063.915</b>	<b>10.953.846</b>
Nakit ve nakit benzerleri	17	1.243.417	1.025.911
Ticari alacaklar	4	4.266.167	2.162.242
Diğer alacaklar		2.419.863	1.362.496
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	3	<i>2.117.308</i>	<i>1.181.031</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>302.555</i>	<i>181.465</i>
Stoklar	5	4.567.564	5.978.597
Peşin ödenmiş giderler		221.872	274.872
Diğer dönen varlıklar	8	345.032	149.728
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>13.564.206</b>	<b>13.178.863</b>
Finansal yatırımlar		1.260	1.260
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		7.320.000	7.320.000
Maddi duran varlıklar	6	6.195.057	5.796.913
Maddi olmayan duran varlıklar		42.138	48.893
Diğer duran varlıklar		5.751	11.797
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>26.628.121</b>	<b>24.132.709</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>3.078.765</b>	<b>1.011.089</b>
Kısa vadeli borçlanmalar			
Banka kredileri	14	331.317	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		8.260	42.913
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
Banka kredileri	14	947.322	-
Ticari borçlar	4	1.280.103	623.305
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	7	241.311	155.256
Diğer borçlar		8.090	3.020
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	3	8.090	3.020
Ertelenmiş gelirler		54.859	6.631
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	72.555	81.214
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	7	95.780	37.015
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	39.168	61.735
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.621.479</b>	<b>1.095.288</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	14	552.460	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	7	481.952	498.982
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12	587.067	596.306
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>21.927.877</b>	<b>22.026.332</b>
Ödenmiş sermaye	9	10.721.700	10.721.700
Geri alınmış paylar (-)	9	(74.643)	(74.643)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	126.259	84.187
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		10.231.960	10.231.960
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>	11	10.288.289	10.288.289
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(56.329)	(56.329)
Geçmiş yıllar karları		484.971	374.897
Net dönem karı		437.630	688.231
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>26.628.121</b>	<b>24.132.709</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
<b>Kar veya zarar kısmı</b>				
Hasılat	10	15.099.430	10.794.409	3.768.290
Satışların maliyeti (-)	10	(12.423.722)	(8.944.850)	(3.283.955)
<b>Brüt kar</b>		<b>2.675.708</b>	<b>1.849.559</b>	<b>484.335</b>
Pazarlama giderleri (-)		(1.272.870)	(868.146)	(279.746)
Genel yönetim giderleri (-)		(795.915)	(611.437)	(213.182)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		275.201	220.227	105.868
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(153.346)	(143.696)	(5.839)
<b>Faaliyet karı</b>		<b>728.778</b>	<b>446.507</b>	<b>91.436</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		222.954	98.074	17.064
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>		<b>951.732</b>	<b>544.581</b>	<b>108.500</b>
Finansman giderleri		(333.596)	(25.959)	(20.120)
<b>Vergi öncesi kar</b>		<b>618.136</b>	<b>518.622</b>	<b>88.380</b>
Dönem vergi gideri	12	(189.745)	(138.177)	(32.960)
Ertelenmiş vergi geliri	12	9.239	26.856	15.159
<b>Net dönem karı</b>		<b>437.630</b>	<b>407.301</b>	<b>70.579</b>
Pay başına kazanç	13	0,041	0,038	0,007
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>437.630</b>	<b>407.301</b>	<b>70.579</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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			
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye</b>	<b>10.721.700</b>	-	<b>81.298</b>	<b>3.927.661</b>	<b>(77.550)</b>	-	<b>355.697</b>	<b>15.008.806</b>
Transferler	-	-	2.889	-	-	352.808	(355.697)	-
Dönem kapsamlı geliri	-	-	-	-	-	-	407.301	407.301
<b>30 Eylül 2016 itibarıyla bakiye</b>	<b>10.721.700</b>	-	<b>84.187</b>	<b>3.927.661</b>	<b>(77.550)</b>	<b>352.808</b>	<b>407.301</b>	<b>15.416.107</b>
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye</b>	<b>10.721.700</b>	<b>(74.643)</b>	<b>84.187</b>	<b>10.288.289</b>	<b>(56.329)</b>	<b>374.897</b>	<b>688.231</b>	<b>22.026.332</b>
Transferler	-	-	42.072	-	-	646.159	(688.231)	-
Dönem kapsamlı geliri	-	-	-	-	-	-	437.630	437.630
Kar payları (*)	-	-	-	-	-	(536.085)	-	(536.085)
<b>30 Eylül 2017 itibarıyla bakiye</b>	<b>10.721.700</b>	<b>(74.643)</b>	<b>126.259</b>	<b>10.288.289</b>	<b>(56.329)</b>	<b>484.971</b>	<b>437.630</b>	<b>21.927.877</b>

(\*) Şirket Genel Kurulu'nun 12 Mayıs 2017 tarihli toplantısında, 536.085 TL nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve 10 Ağustos 2017 tarihinde kar dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
<b>Dönem karı</b>		<b>437.630</b>	<b>407.301</b>
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>781.552</b>	<b>391.943</b>
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		210.199	254.564
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		286.525	93.999
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	7	286.525	93.999
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(8.475)	-
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(217.704)	(88.752)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		333.596	27.496
- Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(3.095)	(6.685)
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	4	(3.095)	(6.685)
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	12	180.506	111.321
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
- Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler	4	(2.100.830)	(616.300)
- Stoklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	5	1.411.033	453.868
- Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		53.000	151.289
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)	7	13.285	(59.871)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(121.090)	(824.927)
- Ertelenmiş gelirlerdeki artış		48.228	41.225
- Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	4	656.798	15.028
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	8	(17.497)	(5.572)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ile ilgili düzeltmeler		(189.258)	(241.820)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(189.258)	(241.820)
		<b>972.851</b>	<b>(287.836)</b>
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	7	(172.020)	(130.337)
- Vergi ödemeleri	12	(198.404)	(132.357)
		<b>602.427</b>	<b>(550.530)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
- Verilen nakit avans ve borçlar		(936.277)	-
- İlişkili taraflara verilen nakit avans ve borçlar	3	(936.277)	-
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(601.588)	(192.895)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(601.588)	(176.660)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(16.235)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		8.475	-
- Alınan faizler		217.704	88.752
		<b>(1.311.686)</b>	<b>(104.143)</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		2.030.000	-
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(417.538)	-
- Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(34.653)	(41.379)
- Ödenen faiz		(114.959)	(25.959)
- Ödenen temettümler		(536.085)	-
		<b>926.765</b>	<b>(67.338)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)</b>		<b>217.506</b>	<b>(722.011)</b>
<b>D.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>1.025.911</b>	<b>1.765.063</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>		<b>1.243.417</b>	<b>1.043.052</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 1. ŞİRKETİN 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 2017 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan mavi yakalı personelin ortalama sayısı 33, beyaz yakalı personelin ortalama sayısı 13’tür (31 Aralık 2016: 31 mavi yaka, 8 beyaz yaka).

Şirket’in konsolidasyona tabi iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

#### Özet finansal tabloların onaylanması

Özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un özet finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2. ÖZET 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 2017 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. ÖZET 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 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 yükümlülükler 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 2017 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.

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

##### c) 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 9	<i>Finansal Araçlar</i> <sup>1</sup>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayımlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

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

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2017 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 2017 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2016 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 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>	<u>Ticari olmayan alacaklar</u>	<u>Ticari olmayan alacaklar</u>
Investco Holding A.Ş.	2.117.308	286.742
Gerçek kişiler	-	894.289
	<u>2.117.308</u>	<u>1.181.031</u>
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>	<u>Ticari olmayan borçlar</u>	<u>Ticari olmayan borçlar</u>
Gerçek kişiler	8.090	3.020
	<u>8.090</u>	<u>3.020</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>	<u>Faiz Geliri</u>	<u>Faiz Geliri</u>	<u>Faiz Geliri</u>	<u>Faiz Geliri</u>
Investco Holding A.Ş.	170.986	18.089	82.314	-
	<u>170.986</u>	<u>18.089</u>	<u>82.314</u>	<u>-</u>

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	219.115	184.027	81.064	67.379
	<u>219.115</u>	<u>184.027</u>	<u>81.064</u>	<u>67.379</u>

(\*) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, huzur hakları kapsamında yönetim kadrosuna yapılan ödemelerden ve genel müdür ücretlerinden oluşmaktadır.

## ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2017 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 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	4.414.523	2.313.693
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(148.356)	(151.451)
	<u>4.266.167</u>	<u>2.162.242</u>

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı 148.356 TL'dir (31 Aralık 2016: 151.451 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 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi	151.451	158.244
Dönem gideri	662	495
Tahsilatlar	-	(4.818)
Konusu kalmayan karşılıklar	(3.757)	(2.362)
Kapanış bakiyesi	<u>148.356</u>	<u>156.377</u>

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 57 gündür (31 Aralık 2016: 50 gün).

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	1.090.084	603.305
Borç senetleri	190.019	20.000
	<u>1.280.103</u>	<u>623.305</u>

Ticari borçların ağırlıklı ortalama vadesi 17 gündür (31 Aralık 2016: 17 gün).

#### 5. STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	3.208.839	4.472.876
Yarı mamüller	451.631	1.040.443
Mamüller	905.306	460.085
Diğer stoklar	1.788	5.193
	<u>4.567.564</u>	<u>5.978.597</u>

## ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. 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
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>									
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
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>									
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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. 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
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>									
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	2.831.351	108.082	4.063.152	2.018.189	282.240	162.490	2.970	31.770	9.500.244
Alımlar	-	4.153	-	81.302	1.771	7.421	-	82.013	176.660
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	41.276	25.212	-	-	-	(66.488)	-
30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.831.351	112.235	4.104.428	2.124.703	284.011	169.911	2.970	47.295	9.676.904
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>									
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	63.776	1.972.360	712.202	147.167	101.273	1.309	-	2.998.087
Dönem gideri	-	3.792	119.134	87.598	24.262	10.685	189	-	245.660
30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	67.568	2.091.494	799.800	171.429	111.958	1.498	-	3.243.747
30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri	2.831.351	44.667	2.012.934	1.324.903	112.582	57.953	1.472	47.295	6.433.157

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 6. 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 giderlerinin 120.466 TL'si (30 Eylül 2016: 158.890 TL) satılan malın maliyetine, 31.367 TL'si (30 Eylül 2016: 75.686 TL) genel yönetim giderlerine, 51.611 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (30 Eylül 2016: 19.988 TL) dahil edilmiştir.

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 9.045.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 8.225.000 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 2016 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.

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

	30 Eylül 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	2.230.000	-	2.230.000	-
Bina	1.932.437	-	1.932.437	-

## ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

	31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Arsa	2.230.000	-	2.230.000	-
Bina	1.994.777	-	1.994.777	-

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalar maliyet değerleriyle takip edilseydi arsaların ve binaların net defter değerleri sırasıyla 12.190 TL ve 1.075.171 TL olurdu (31 Aralık 2016: 12.190 TL ve 1.098.655 TL).

#### 7. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personele ödenecek ücretler	102.112	69.419
Ödenecek kıdem tazminatları (*)	72.770	44.282
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	66.429	41.555
	<u>241.311</u>	<u>155.256</u>

(\*) Ödenecek kıdem tazminatları Şirket'in taksit halinde ödediği kıdem tazminatları tutarını içermektedir.

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	95.780	37.015
	<u>95.780</u>	<u>37.015</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 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa 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 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,5 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,23 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %4,23). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %2 (2016: %3) , 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır (2016: %0). Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2017: 4.426,16 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 62.224 TL daha (fazla), 53.398 TL az olacaktır.

Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük / (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 11.608 TL daha (az), 13.255 TL fazla olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	498.982	519.672
Hizmet maliyeti	212.075	99.723
Faiz maliyeti	15.685	14.652
Ödenecek kıdem tazminatları(*)	(72.770)	-
Ödenen kıdem tazminatları	(172.020)	(130.337)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>481.952</u>	<u>503.710</u>

(\*) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar altında sunulmuştur.

Toplam giderin 146.290 TL'si (30 Eylül 2016: 73.463 TL) ve 81.470 TL'si (30 Eylül 2016: 40.912 TL), sırasıyla, satışların maliyetine ve genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	271.456	-
Diğer KDV	5.646	93.804
Diğer çeşitli dönen varlıklar	67.930	55.924
	<u>345.032</u>	<u>149.728</u>
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	37.637	28.940
Hesaplanan KDV	-	31.423
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	1.531	1.372
	<u>39.168</u>	<u>61.735</u>

#### 9. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

##### a) Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	%	31 Aralık 2016	%
<u>Ortaklar</u>				
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
	<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 2016: 12.000.000 TL); çıkarılmış sermayesi ise 10.721.700 TL'dir (31 Aralık 2016: 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 9. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

#### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	126.259	84.187
	<u>126.259</u>	<u>84.187</u>

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.

#### c) Geri Alınmış Paylar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Geri alınmış paylar	(74.643)	(74.643)
	<u>(74.643)</u>	<u>(74.643)</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 12 Mayıs 2017 tarihli toplantısında, 536.085 TL nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve 10 Ağustos 2017 tarihinde kar dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 10. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
<b>a) Satışlar</b>				
Yurt içi satışlar				
Deterjan	673.847	454.600	225.019	145.005
Teknik boya	70.219	95.900	8.361	14.950
Teknik tutkal	1.251.764	1.105.859	383.397	314.144
Düşük vis. sondaj	217.003	158.597	61.050	92.387
Diğer	245.466	405.337	67.845	220.554
Yurt dışı satışlar				
Deterjan	10.854.346	6.588.770	4.129.028	2.293.391
Teknik boya	1.260.179	1.812.043	334.599	586.899
Teknik tutkal	358.067	208.574	161.402	105.427
Diğer	243.251	133.091	138.564	11.450
Satış iadeleri (-)	(46.047)	(166.145)	(10.104)	(15.917)
Satış iskontoları (-)	(28.665)	(2.217)	(9.093)	-
	<u>15.099.430</u>	<u>10.794.409</u>	<u>5.490.068</u>	<u>3.768.290</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
<b>b) Satışların maliyeti</b>				
İlk madde ve malzeme giderleri	(9.379.040)	(6.513.316)	(3.948.024)	(2.232.373)
Personel giderleri	(1.430.387)	(783.160)	(520.610)	(242.487)
Genel üretim giderleri	(1.326.048)	(1.439.600)	(444.523)	(377.267)
Amortisman ve itfa payları (Not 6)	(138.501)	(158.890)	(62.641)	(73.064)
Yarı mamul stoklarındaki değişim (Not 5)	(588.812)	42.380	(259.845)	(13.647)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim (Not 5)	445.221	56.065	620.328	(217.327)
	<u>(12.417.567)</u>	<u>(8.796.521)</u>	<u>(4.615.315)</u>	<u>(3.156.165)</u>
Satılan ticari mallar maliyeti	(6.155)	(148.329)	-	(127.790)
	<u>(12.423.722)</u>	<u>(8.944.850)</u>	<u>(4.615.315)</u>	<u>(3.283.955)</u>

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 11. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

### a) Değer Artış Fonları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	10.288.289	10.288.289
	<u>10.288.289</u>	<u>10.288.289</u>
<b>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2016</b>
Dönem başındaki bakiye	10.288.289	3.905.572
Dönem sonu bakiyesi	<u>10.288.289</u>	<u>3.905.572</u>

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.

## 12. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	189.745	220.235
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(117.190)	(139.021)
	<u>72.555</u>	<u>81.214</u>
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2016</u>
Cari vergi gideri	189.745	138.177
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi geliri	(9.239)	(26.856)
Toplam vergi gideri	<u>180.506</u>	<u>111.321</u>

## ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 12. 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.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

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:

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 %20’dir (2016: %20).

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Yeniden değerlendirme farkları	870.345	870.345
Maddi duran varlıklar amortisman ve diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(156.128)	(147.587)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(96.390)	(99.796)
Kullanılmayan izin yükümlülükleri	(19.156)	(7.403)
Diğer	(11.604)	(19.253)
	<u>587.067</u>	<u>596.306</u>

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### Ertelenmiş Vergi (devamı)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğünün hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	596.306	309.981
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(9.239)	(26.856)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>587.067</u>	<u>283.125</u>

#### Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	618.136	518.622
	<u>%20</u>	<u>%20</u>
Gelir vergisi oranı %20 (2016: %20)	123.627	103.724
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	5.773	7.597
- diğer	9.466	-
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>138.866</u>	<u>111.321</u>

### 13. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
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	437.630	407.301	34.487	70.579
Pay Başına Kazanç (TL)	<u>0,041</u>	<u>0,038</u>	<u>0,003</u>	<u>0,007</u>

(\*) 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.

# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 14. FİNANSAL ARAÇLAR

#### Finansal Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Finansal Borçlar</u>		
Banka Kredileri	1.831.099	-
	<u>1.831.099</u>	<u>-</u>
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli banka kredileri	331.317	-
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	947.322	-
Uzun vadeli banka kredileri	552.460	-
Toplam finansal borçlar	<u>1.831.099</u>	<u>-</u>

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	1.278.639	-
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	552.460	-
	<u>1.831.099</u>	<u>-</u>



# ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 15. 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 2017		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	4.073.738	876.338	229.200
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.231.495	346.695	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	5.305.233	1.223.033	229.200
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	5.305.233	1.223.033	229.200
10. Ticari Borçlar	107.407	27.110	2.650
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	107.407	27.110	2.650
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	107.407	27.110	2.650
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	5.197.826	1.195.923	226.550
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	5.197.826	1.195.923	226.550
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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	1.886.785	385.111	143.266
2a. Parasal Finansal Varlıklar	832.733	205.000	30.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.719.518	590.111	173.266
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.719.518	590.111	173.266
10. Ticari Borçlar	107.101	-	28.869
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	107.101	-	28.869
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	107.101	-	28.869
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	2.612.417	590.111	144.397
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.612.417	590.111	144.397
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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kasa	1.234	525
Bankadaki nakit	1.241.142	1.025.386
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	531.701	835.420
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	709.441	189.966
Diğer hazır değerler	1.041	-
	<u>1.243.417</u>	<u>1.025.911</u>