

Rapor Sayısı : Bağımsız Denetim Raporu-/2018/05/B.K-81

ANKARA
09.05.2018

**Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ve
Bağı Ortaklıkları**

**01 Ocak – 31 Mart 2018 hesap dönemine ait
bağımsız denetimden geçmemiş
konsolide finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER

Konsolide finansal durum tabloları	3-4
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Konsolide özkaynak değişim tablosu	6
Konsolide nakit akış tablosu.....	7
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	8-44

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		26.766.619	21.805.665
Ticari alacaklar			-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	30.497	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	66.240.355	45.306.018
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	724.352	708.152
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		57.535	287.374
Stoklar	8	53.510.720	49.153.890
Peşin ödenmiş giderler		1.371.988	1.221.402
Diğer dönen varlıklar		415.020	257.762
Toplam dönen varlıklar		149.117.086	118.740.263
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	19.514.462	16.397.013
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		36.621	33.135
Finansal yatırımlar		73.129	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımlar	3	25.113.548	27.197.129
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		118.847.090	118.847.090
Maddi duran varlıklar	9	60.615.095	60.251.320
Maddi olmayan duran varlıklar	10	115.721	129.555
Ertelenmiş vergi varlığı		-	-
Peşin ödenmiş giderler		2.041	-
Toplam duran varlıklar		224.317.707	222.855.242
Toplam varlıklar		373.434.793	341.595.505

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borçlanmalar	7	86.161.505	88.172.390
Ticari borçlar:			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	86.389	90.535
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	11.170.192	9.025.340
Diğer borçlar:			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5	254.645	229.235
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		-	-
Ertelenmiş gelirler		3.347.967	1.322.854
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar		7.115.603	2.668.242
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		795.740	562.051
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		321.357	1.352.778
Dönem karı vergi yükümlülüğü	14	529.511	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		55.148	3.124.181
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		109.838.057	106.547.606
Uzun vadeli borçlanmalar	7	26.041.047	6.807.046
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		5.959.795	3.453.798
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	27.325	6.504.124
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		32.028.167	16.764.968
Toplam yükümlülükler		141.866.224	123.312.574
Ödenmiş sermaye	12	84.690.000	84.690.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	10.264.032	6.262.378
Sermaye düzeltmesi farkları	12	30.290.269	51.878.140
Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kazançlar (Kayıplar)		(4.355.827)	(4.120.887)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	12	(299.598)	(299.598)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(4.360.576)	(7.931.388)
Geçmiş yıllar karları		103.949.746	55.136.309
Net dönem karı	15	9.812.546	31.921.684
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		229.990.592	217.536.638
Kontrol gücü olmayan paylar		1.577.977	746.293
Toplam özkaynaklar		231.568.569	218.282.931
Toplam kaynaklar		373.434.793	341.595.505

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Hasılat	13	51.134.323	33.018.195
Satışların maliyeti	13	(43.478.484)	(27.352.348)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		7.655.839	5.665.847
Genel yönetim giderleri		(4.263.500)	(1.159.214)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(1.439.511)	(1.716.295)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		9.611.029	3.483.580
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(3.556.603)	(3.724.360)
Esas faaliyet karı		8.007.254	2.549.558
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	3	2.549.231	105.964
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı		10.556.485	2.655.522
Finansman gelirleri		217.479	1.403.616
Finansman giderleri		(6.924.275)	(2.460.000)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		3.849.689	1.599.138
- Cari dönem vergi (gideri) geliri	14	(529.511)	-
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	14	6.492.368	-
Dönem karı		9.812.546	1.599.138
Ana ortaklık payları		10.128.096	1.320.927
Kontrol gücü olmayan paylar		(315.550)	278.211
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:</u>		55.200	-
- Aktüeryal		70.769	-
- Aktüeryal vergi etkisi (-)		(15.569)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		9.867.746	1.599.138
Pay Başına Kazanç	15	0,116	0,019

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları (-)	Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kazançlar	Karşılıklı Sermaye Düzeltilmesi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden değerleme artış / azalışları	Geçmiş yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017	84.690.000	51.878.140	(2.907.245)	(299.598)	5.042.921	(6.655.214)	39.373.674	12.994.702	184.117.380	220.921	184.338.301
Cari dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	1.320.927	1.320.927	278.211	1.599.138
Önceki cari dönem kar / (zarar) tutarının transferi	-	-	-	-	-	-	12.994.702	(12.994.702)	-	-	-
Diğer değişiklik nedeni ile artış / (azalış)	-	-	-	-	-	(282.097)	-	-	(282.097)	-	(282.097)
31 Mart 2017	84.690.000	51.878.140	(2.907.245)	(299.598)	5.042.921	(6.937.311)	52.368.376	1.320.927	185.156.210	499.132	185.655.342
1 Ocak 2018	84.690.000	51.878.140	(4.120.887)	(299.598)	6.262.378	(7.931.388)	55.136.308	31.921.684	217.536.637	746.293	218.282.930
Transferler		(21.587.871)	-	-	4.045.416	-	52.964.205	(31.921.684)	3.500.066	-	3.500.066
Diğer kapsamlı gelir / gider	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alınan hisse payındaki artış	-	-	(234.940)	-	-	-	-	-	(234.940)	-	(234.940)
Aktüeryal düzeltme etkisi	-	-	-	-	-	3.515.612	(3.515.612)	-	-	-	-
Diğer değişiklik nedeniyle artış / (azalış)	-	-	-	-	-	55.200	-	-	55.200	-	55.200
Azınlık payları	-	-	-	-	(43.762)	-	(89.074)	-	(132.836)	831.684	698.848
Geçmiş yıl kar zarar değişimi	-	-	-	-	-	-	(546.081)	-	(546.081)	-	(546.081)
Dönem net Karı	-	-	-	-	-	-	-	9.812.546	9.812.546	-	9.812.546
31 Mart 2018	84.690.000	30.290.269	(4.355.827)	(299.598)	10.264.032	(4.360.576)	103.949.746	9.812.546	229.990.592	1.577.977	231.568.569

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnotlar</i>	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (karı)		9.812.546	1.599.138
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	9,10	3.311.027	1.235.000
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	6	456.363	(4.900)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(1.031.421)	943.977
Kullanılmayan izin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		233.689	40.172
Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler		3.870.827	188.536
Reeskont faiz (gelirleri)/giderleri ile ilgili düzeltmeler	6	2.101.408	1.268.355
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	8	(1.750.192)	-
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	14	(6.492.368)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlar/ zararları ile ilgili düzeltmeler	3	(2.549.231)	(105.964)
Faiz gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(217.479)	824.838
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		7.745.169	5.989.152
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	6	(23.522.605)	(4.230.364)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler		(2.907.296)	(123.368)
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	8	(2.606.638)	(6.674.963)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(152.627)	(1.667.907)
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(157.258)	-
Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler	6	2.140.706	4.851.065
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler		25.410	(66.087)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		4.447.361	193.666
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(527.003)	1.309.682
Alınan faizler		217.479	59.899
Ödenen kıdem tazminatları		(1.810.978)	-
Vergi ödemeleri	14	529.511	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(16.578.769)	(359.225)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Bağlı ortaklıklar, iştirakler sermaye artışları ve finansal varlık alımı amacıyla kullanılan net nakit		4.559.683	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10	(3.660.969)	(638.459)
Diğer nakit giriş /çıkışları		3.652.833	
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		4.551.547	(638.459)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
İşletmenin Kendi Paylarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	12	(234.940)	-
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri	7	19.598.069	7.681.299
Ödenen faiz		(2.374.953)	(566.223)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		16.988.176	7.115.076
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		4.960.954	6.117.390
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		21.805.665	11.631.728
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		26.766.619	17.749.118

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi 1984 yılında Türkiye’de kurulmuş olup her türlü pamuk ipliği üretimi, sentetik iplik üretimi, örme kumaş, dokuma kumaş ve boya faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Grup’un ticaret sicile kayıtlı adresi ve ana merkezi Karacasu Karaziyaret Mah. Fatih Sultan Mehmet Cad. No:7/A, Dulkadiroğlu- Kahramanmaraş’tır.

31.03.2018 tarihi itibari ile ortalama personel sayısı 1.112’dir (31.12.2017: 1.133).

Şirketi Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup 31 Mart 2018 tarihi itibariyle Grup’un BİST’deki fiili dolaşımdaki pay adedi 36.317.879 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 42.88’dir (31.12.2017: fiili dolaşımdaki pay adedi 36.317.879 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 42.88’dir).

Grup’un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı 12 numaralı dipnottadır.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İşletmeler TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standartına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup (ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklıklar), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler, arsa ve binalar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

Grup’un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası (“TL”) ile sunulmuştur. Finansal tabloların sunumunda Grup’un fonksiyonel para birimi olan TL raporlama para birimi olarak seçilmiş ve tutarlar TL cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bünyesinde, işlemlerde ağırlıklı olarak kullanılan para birimlerinin dönem sonları itibariyle Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan değerleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
USD/TRY	3,9489	3,7719	3,6386
EUR/TRY	4,8673	4,5155	3,9083
GBP/TRY	5,5385	5,0767	4,5169

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup'un ve konsolidasyona dahil edilen iştirak ve bağlı ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan Grup hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak sözkonusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

Bağlı Ortaklıklar

Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı Ortaklıklar, Grup'un ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Grup'un üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da (b) oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Grup'un başka bir şirketi kontrol edip etmediğinin değerlendirilmesinde dönüştürülebilir veya kullanılabilir potansiyel oy haklarının varlığı da göz önünde bulundurulur.

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

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

Bağlı Ortaklıklar'a ait finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve Bağlı Ortaklıkların sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynaklar ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Ana ortaklık dışı paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. İştirakler, özkaynak yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınırlar.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da; işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

İş ortaklıkları ve iştiraklerden gelir ve giderler Grup'un esas faaliyetlerinin bir parçası olması nedeniyle "Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar" hesabı konsolide kar ve zarar tablosunda "Finansman Geliri/Gideri Öncesi Faaliyet Karı" içerisinde sunulmuştur.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Grup'un toplam oy haklarının %20'ye kadar veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II-14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4 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. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

Grup cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK' nun Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlardan Grup'un finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da "TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de "TFRS 9 Finansal Araçlar"'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal risken korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akış özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir "beklenen kredi kaybı" modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal risken korunma modeli içermektedir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach). Yeni değiştirilmiş standart:

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler) (Devamı)

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı ertelemeyle işletmeler hâlihazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün "yatırım amaçlı gayrimenkul" tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

a) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

a) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (Devamı)

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler) (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

b) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar gerekçelerinde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

b) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayımlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

b) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” – UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- UMS 12 “Gelir Vergileri” – Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusunda açıklık getirmektedir.

- UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” – Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelirlerin Kaydedilmesi

Gelirler, mal ve hizmet satışlarından alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, teslim edilmiş malların ve gerçekleşmiş hizmetlerin fatura bedelinin, satış indirimleri ve iadelerinden arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,

- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların Grup'a akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ve maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dâhil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar, ilk madde ve malzeme, yarı mamüller, mamüller, işletme malzemesi, ticari mallar, yoldaki mallar ve diğer stokları kapsamaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Arsa, arazi ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve kalıcı değer kayıplarının düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir. Arsa, arazi ve binalar ise; yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesiyle bulunan değerle gösterilmektedir.

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılan veya idari amaçlı kullanılacak ve inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Grup'un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulur.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

<i>Maddi duran varlıklar</i>	
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-50 yıl
Binalar	50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	kira süresi (gün) veya kullanım ömründen küçük olanı

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve maddi duran varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde “Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler” hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlık kalemlerine ilişkin özkaynaklarda yer alan değerleme artışı, ilgili varlığın tamamen itfa olması, kullanımdan çekilmesi ya da elden çıkarılması gibi nedenlerle finansal durum tablosu dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılmaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

Bilgisayar Yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi olmayan duran varlıklar

Yazılımlar

3 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışındaki tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal Kiralamalar

a) Grup - kiracı olarak

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Kiralamalar (Devamı)

b) Grup - kiralayan olarak

Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, gayrimenkuller, arsa ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller hariç, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirilir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Finansman faaliyetlerinin içerisinde kur farkı gelirleri yer alması durumunda, söz konusu gelirler aktifleştirilmiş bulunan toplam finansman giderlerinden indirilir.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Banka kredilerine ilişkin kur farkları, faiz giderleri ile ilişkilendirildikleri sürece aktifleştirilirler. Faiz giderleriyle birlikte aktifleştirilecek kur farkı gelir ve giderleri şirketin kendi fonksiyonel para biriminde borçlanması halinde katlanacağı borçlanma giderleri ile hâlihazırda yabancı para cinsinden borçlanma yoluyla katlandığı borçlanma giderleri arasındaki değer farkı göz önünde bulundurularak belirlenir.

İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim (genel müdürler, grup başkanları, genel müdür yardımcıları, başkan yardımcıları ve fabrika müdürleri) ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler ile konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklıklar ve iştirakler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilmişlerdir.

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önemlilik arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: krediler ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılmıştır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Alacaklar

Alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri rapor tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Alacaklar finansal durum tablosunda ‘ticari ve diğer alacaklar’ olarak sınıflandırılırlar.

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dâhil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve işletme kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden muhasebeleştirilmektedir

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

Düzenli olarak alınıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklar deftere ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akış alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler.

Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden parasal finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerde, finansal varlığın iskonto edilmiş değerindeki değişiklikler ile finansal varlığın kayıtlı değerindeki diğer değişikliklerden oluşan kur farkları analiz edilirler. Parasal finansal varlıklardan oluşan kur farkları kar veya zarar tablosuna, parasal olmayan finansal varlıklardan oluşan kur farkları özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak kaydedilen parasal ve parasal olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimler özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, satıldığında veya değer düşüklüğü oluştuğunda özkaynaklarda gösterilen birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri kar veya zarar tablosuna finansal varlıklardan doğan kar ve zararlar olarak aktarılır.

Grup satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin temettü ödemelerini almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler içinde gösterilir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Yatırımlar (Devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme (Devamı)

Finansal varlıklar için aktif bir piyasanın (borsada işlem görmeyen menkul kıymetler) bulunmaması durumlarında, Grup ilgili finansal varlığın gerçeğe uygun değerini değerlendirme yöntemleri kullanarak hesaplamaktadır. Bu yöntemler piyasa verilerinden yararlanılarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılmasını, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınmasını indirgenmiş nakit akışları analizini ve opsiyon fiyatlandırma modelleri yöntemlerini içerir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup, rapor tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıtların varlığı durumunda ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan oluşan toplam zarardan daha önce kar veya zarar tablosuna yansıtılan değer düşüklüğü tutarı çıkarıldıktan sonra kalan zarar özkaynaklardan çıkarılarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Sermaye araçları ile ilgili kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmez.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya elektrik sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup, rapor tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, rapor tarihi itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi (Devamı)

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya rapor tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un Türk İş Kanunu ve bağlı ortaklıkların faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder.

Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu (Devamı)

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Grup, işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışları (net) dolaylı yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, rapor tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinden hesaplanan değer artışları özkaynaklarda “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları” hesabında, değer düşüklükleri ise; kar veya zarar tablosunda “Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un arsa, arazi ve binaları TMS 16 yeniden değerlendirme modeli kapsamında finansal tablolarında rayiç değeri üzerinden değerlendirilmektedir. 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolardaki rayiç değerler söz konusu gayrimenkuller yetkilendirilmiş ve lisanslı bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarına dayanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak hâlihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup, arsa ve araziler için emsal karşılaştırma yöntemi aksi durumsa ise maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.

Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız lisanslı ve yetkilendirilmiş değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.

Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklükleri dönem kar/zarar tablosu ile ilişkilendirilmiştir. İlgili varlıkların başlangıçta defter değerleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarına getirilmiş ve oluşan ilave değer özkaynaklardaki yeniden değerlendirme fonuna ertelenmiş vergi etkisi netlenerek kaydedilmiştir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR****Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Finansal Yatırımlar**

Şirketin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana Faaliyeti	Sermayedeki pay oranı	
			2018	2017
Armadaş	Türkiye	Doğalgaz Dağıtım	%39,10	%39,10
Akedaş Dağıtım	Türkiye	Elektrik Dağıtım	%21,15	%21,15
Akedaş Perakende Satış	Türkiye	Elektrik Satış	%21,15	%21,15

Armadaş:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Toplam varlıklar	186.811.088	188.187.275
Toplam yükümlülükler	(174.610.609)	(178.991.682)
Net varlıklar	12.200.479	9.195.593
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%39,10)	4.770.387	3.595.477

Akedaş Dağıtım:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Toplam varlıklar	584.811.705	593.310.311
Toplam yükümlülükler	(528.322.327)	(543.540.971)
Net varlıklar	56.489.378	49.769.340
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%21,15)	11.947.503	10.526.215

Akedaş Perakende Satış:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Toplam varlıklar	215.062.689	236.466.896
Toplam yükümlülükler	(210.341.786)	(201.451.868)
Net varlıklar	4.720.903	35.015.028
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%21,15)	998.471	7.405.678

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	22.745.789	5.811.945
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kâr/zararlarındaki paylar	2.367.759	21.630.840
- İştirak temettü gelirleri	-	(4.696.996)
31 Mart itibarıyla bakiyeler	25.113.548	22.745.789

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir bölümler, Grup’un üst yönetimi tarafından faaliyet grupları ile ilgili stratejik kararların alınmasında ve performans takibi amacıyla “Tekstil” ve “Turizm” bölümü olarak izlenmektedir. 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 31 Mart 2018	Tekstil	Turizm	Düzeltilme - Sınıflamalar	Toplam
Hasılat	68.099.298	734.462	(17.699.437)	51.134.323
Satışların maliyeti	(60.332.721)	(845.200)	17.699.437	(43.478.484)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	7.766.577	(110.738)	-	7.655.839
Genel yönetim giderleri	(4.137.664)	(261.736)	135.900	(4.263.500)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.403.947)	(35.564)	-	(1.439.511)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	9.642.784	104.145	(135.900)	9.611.029
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(3.358.240)	(82.422)	(115.941)	(3.556.603)
Esas faaliyet karı	8.509.510	(386.315)	(115.941)	8.007.254
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-	-	-	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karından (zararlarından) paylar	-	-	2.549.231	2.549.231
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı	8.509.510	(386.315)	2.433.290	10.556.485
Finansman gelirleri	204.595	12.884	-	217.479
Finansman giderleri	(6.911.024)	(13.251)	-	(6.924.275)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	1.803.081	(386.682)	2.433.290	3.849.689
- Cari dönem vergi (gideri) geliri	(529.511)	-	-	(529.511)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(240.589)	228.833	6.504.124	6.492.368
Dönem karı	1.032.981	(157.849)	8.937.414	9.812.546

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)**

31 Mart 2017	Tekstil	Turizm	Düzeltilme- Sınıflamalar	Toplam
Satış gelirleri	44.586.085	600.477	(12.168.367)	33.018.195
Satışların maliyeti	(39.592.565)	(855.151)	13.095.367	(27.352.348)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	4.993.520	(254.673)	927.000	5.665.847
Pazarlama satış dağıtım giderleri	(1.098.573)	(60.641)	-	(1.159.214)
Genel yönetim giderleri	(1.552.024)	(164.272)	-	(1.716.295)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.398.705	11.875	(927.000)	3.483.581
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(3.590.312)	(134.048)	-	(3.724.360)
Esas faaliyet karı/(zararı)	3.151.316	(601.758)	-	2.549.558
Finansal gelirler	1.386.442	17.174	-	1.403.616
Finansal Giderler	(2.396.468)	(63.532)	-	(2.460.000)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	2.141.290	(648.117)	-	1.493.174
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	-	-	-	105.964
Net dönem karı	2.141.290	(648.117)	-	1.599.138

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:**- İlişkili taraflardan ticari alacaklar:**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Velucci Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. ("Velucci")	-	612.580
Arbil Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. ("Arbil Tekstil")	30.267	-
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	230	-
Şüpheli alacak karşılığı (-)	-	(612.580)
Toplam	30.497	-

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alişan Arıkan	-	329.703
Serdar Bilgili	724.352	378.449
Toplam	724.352	708.152

- İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	19.514.462	16.397.013
Toplam	19.514.462	16.397.013

b) İlişkili taraflara borçlar:**- İlişkili taraflara ticari borçlar:**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Akedaş Perakende	21.337	17.669
Akedaş Dağıtım	65.046	72.866
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	6	-
Toplam	86.389	90.535

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)****- İlişkili taraflara diğer borçlar:**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alsan Arkan	148.239	-
Serdar Bilgili	63.863	63.863
Alişan Arıkan	23.569	148.070
Burak Arıkan	11.604	10.583
Mehtap İlkmen	7.370	6.718
Toplam	254.645	229.235

İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:**1 Ocak - 31 Mart 2018**

	Alımlar	Satışlar	Faiz geliri	Kira geliri	Kira gideri	Vade farkı geliri	Kur farkı geliri
Farsan İnşaat	-	28.020	-	-	53.894	10.870	-
Armadaş	4.387.312	2.084	-	84.700	-	145.769	783.118
Akedaş Perakende	51.531	-	-	-	-	-	-
Akedaş Dağıtım	115.948	-	-	-	-	-	-
Alişan Arıkan	-	1.005	-	-	-	-	-
Arbil	-	-	-	13.650	-	-	-
Toplam	4.554.791	31.109	-	98.350	53.894	156.639	783.118

1 Ocak - 31 Mart 2017

	Alımlar	Satışlar	Faiz geliri	Kira geliri	Kira gideri	Vade farkı geliri	Kur farkı geliri
Farsan İnşaat	-	33.198	10.870	52.010	-	-	-
Armadaş	3.882.762	2.357	76.086	77.000	-	-	199.739
Akedaş Perakende	109.245	73.029	-	-	-	-	-
Akedaş Dağıtım	1.836	-	-	-	-	-	-
Alişan Arıkan	-	4.264	-	-	-	-	-
Toplam	3.993.844	112.848	86.955	129.010	-	-	199.739

Üst yönetime 2018 yılı 3 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Yönetim kurulu ve üst düzey yönetime yapılan ödemeler	610.688	445.854
Toplam	610.688	445.854

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR****a) Ticari alacaklar**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	30.802.455	13.380.551
Alacak senetleri	37.669.854	33.855.818
Şüpheli alacaklar	21.836.287	21.379.924
Toplam	90.308.596	68.616.294
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(2.231.954)	(1.930.352)
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(21.836.287)	(21.379.924)
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	66.240.355	45.306.018

Şirket ekli mali tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir. Şirket hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

Şüpheli alacak karşılığının 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
1 Ocak itibariyle	(20.771.924)	(21.309.750)
Dönem gideri	(1.064.363)	-
Tahsilatlar	-	537.826
Toplam	(21.836.287)	(20.771.924)

b) Ticari borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	11.422.108	9.115.494
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(251.916)	(90.154)
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	11.170.192	9.025.340

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçlar

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	Faiz Oranı (%)	Yabancı Para	TL	Faiz Oranı (%)	Yabancı Para	TL
<u>Türk Lirası Krediler</u>	4,00-16,76	-	10.897.800	-	-	-
<u>Yabancı para krediler</u>						
- Spot krediler (USD)	4,30-5,55	15.200.000	60.023.280	-	-	-
- ABD Doları krediler		1.700.000	6.713.130	3,05-5,50	22.267.778	83.991.831
Faiz karşılığı	-	-	1.717.421	-	199.256	751.573
<u>Kısa vadeli finansal kiralama borçları</u>						
- Euro finansal kiralama borçları	-	1.218.490	5.930.756	-	518.138	2.339.654
- ABD Doları finansal kiralama borçları	-	222.624	879.118	-	288.802	1.089.332
Toplam			86.161.505			88.172.390

b) Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	Faiz Oranı (%)	Yabancı Para	TL	Faiz Oranı (%)	Yabancı Para	TL
<u>Uzun vadeli krediler</u>						
<u>Türk Lirası Krediler</u>	16,76	-	12.000.000	-	-	-
<u>Yabancı para krediler</u>						
- ABD Doları krediler	5,50	2.000.000	7.897.800	-	-	-
- EURO krediler	-	-	-	-	-	-
<u>Uzun vadeli finansal kiralama borçları</u>						
- Euro finansal kiralama borçları	-	1.096.272	5.335.884	-	1.336.701	6.035.872
- ABD Doları finansal kiralama borçları	-	204.453	807.363	-	204.452	771.174
Uzun vadeli borçlanmalar			26.041.047			6.807.046
Toplam borçlanmalar			112.202.552			94.160.807

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	86.161.505	87.353.761
1-2 yıl içerisinde ödenecek	15.042.025	-
2-3 yıl içerisinde ödenecek	4.962.622	6.300.758
3-4 yıl içerisinde ödenecek	6.036.400	506.288
Toplam finansal borçlanmalar	112.202.552	94.160.807

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 8. STOKLAR**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	10.336.234	14.549.057
Yarı mamüller	8.900.228	8.507.816
Mamüller	29.983.418	25.825.640
Ticari Mal	2.364.686	809.826
Diğer Stoklar	4.116.978	3.402.568
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(2.190.824)	(3.941.016)
Toplam	53.510.720	49.153.890

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
1 Ocak itibariyle	(3.941.016)	(2.560.413)
Dönem içerisinde ayrılan / (iptal), net	1.750.192	(1.075.020)
Toplam	(2.190.824)	(3.635.433)

NOT 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2018
Arsalar	6.357.282	-	-	-	6.357.282
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	629.602	-	-	-	629.602
Binalar	29.555.282	-	-	-	29.555.282
Tesis, makine ve cihazlar	269.490.606	3.501.822	-	-	272.992.428
Taşıtlar	2.489.396	57.373	-	-	2.546.769
Demirbaşlar	9.094.753	71.810	-	-	9.166.563
Özel maliyetler	4.097.708	-	-	-	4.097.708
Yapılmakta olan yatırımlar	1.553.400	29.963	-	-	1.583.363
Maliyet	323.268.029				326.928.997
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(296.515)	(3.736)	-	-	300.251
Binalar	(8.263.597)	(201.557)	-	-	8.465.154
Tesis, makine ve cihazlar	(240.433.565)	(2.928.449)	-	-	243.362.014
Taşıtlar	(2.252.454)	(42.780)	-	-	2.295.234
Demirbaşlar	(8.033.038)	(64.539)	-	-	8.097.577
Özel maliyetler	(3.737.540)	(56.132)	-	-	3.793.672
Birlikte amortismanlar (**)	(263.016.709)				266.313.902
Net defter değeri	60.251.320				60.615.095

** 31 Mart 2018 tarihi itibariyle maddi duran varlık amortisman giderlerinin 2.713.919 TL'si satılan mamul maliyetinde, 332.135 TL'si satılan hizmet maliyetinde, 235.541 TL'si genel yönetim giderlerinde, 15.598 TL'si çalışmayan kısım gider ve zararlarda yer almaktadır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)**

31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2017
Arsalar	6.776.647	-	(419.365)	-	6.357.282
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	567.092	62.510	-	-	629.602
Binalar	29.555.282	-	-	-	29.555.282
Tesis, makine ve cihazlar	266.442.295	2.878.514	-	169.797	269.490.606
Taşıtlar	2.489.396	-	-	-	2.489.396
Demirbaşlar	8.900.247	194.506	-	-	9.094.753
Özel maliyetler	3.967.886	129.822	-	-	4.097.708
Yapılmakta olan yatırımlar	1.723.197	-	-	(169.797)	1.553.400
Maliyet	320.422.042				323.268.029
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(296.515)	-	-	-	296.515
Binalar	(8.249.485)	14.112	-	-	8.263.597
Tesis, makine ve cihazlar	(236.571.532)	3.862.033	-	-	240.433.565
Taşıtlar	(2.165.534)	86.920	-	-	2.252.454
Demirbaşlar	(7.849.745)	183.293	-	-	8.033.038
Özel maliyetler	(3.398.830)	338.710	-	-	3.737.540
Birikmiş amortismanlar	258.531.641				263.016.709
Net defter değeri	61.890.401				60.251.320

NOT 10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Alımlar	Satışlar	31 Mart 2018
Haklar	521.217	-	-	521.217
Maliyet	521.217			521.217
Haklar	391.662	13.834	-	405.496
Birikmiş amortisman (**)	391.662			405.496
Net defter değeri	129.555			115.721

** 31 Mart 2018 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlık amortisman giderlerinin 13.834 TL'si satılan mamul maliyetinde yer almaktadır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)**

31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Alımlar	Satışlar	31 Aralık 2017
Haklar	497.500	23.718	-	521.217
Maliyet	497.500			521.217
Haklar	(322.512)	(69.150)	-	(391.662)
Birikmiş amortisman	(322.512)			(391.662)
Net defter değeri	174.988			129.555

NOT 11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı*	47.500.000	47.500.000
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar		
B) lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer		
3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı**		
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	157.503.589	138.328.159
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	157.503.589	138.328.159
TOPLAM	205.003.589	185.828.159

* Grup'un banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ'ler 47.500.000 TL tutarında ipotekten oluşmaktadır (31.12.2017: 47.500.000 TL ipotek).

** Grup, %21,15 oranında ortak olduğu Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş. ve Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. ile %39,1 oranında ortak olduğu Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin banka kredileri için, iştirak payı oranında, 118.981.082 TL ve 9.755.250 ABD Doları (38.522.507 TL karşılığı) olmak üzere toplam 157.503.589 TL tutarında (31.12.2017: 134.304.312 TL) müşterek borçlu ve müteselsil kefil olmuştur.

** Arsan Tekstil, % 39,1 oranında iştiraki olan Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin 12.09.2014 tarihinde imzaladığı 22.950.000 USD kredi sözleşmesine istinaden hisse oranında 8.973.450 USD kefalet verilmiştir. Bu kefaletle ilişkin olarak, Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'deki beher hisse nominal bedeli 10 TL olan 586.434 adet Arsan Tekstil hissesine karşılık 5.864.340 TL nominal bedelli hisse senedini T.İş Bankası A.Ş. lehine rehin verilmiştir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	Ortaklık Payı	31 Aralık 2017	Ortaklık Payı
Farsan İnşaat Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	30.652.323	%36,19	23.039.726	%27,20
Serdar Bilgili	8.414.818	%9,94	8.414.818	%9,94
Sema Tabak	1.618.934	%1,91	5.428.408	%6,41
Serpil Sarıkatiipoğlu	5.705.417	%6,74	5.705.417	%6,74
Mehtap İlkmen	1.618.934	%1,91	5.422.058	%6,40
Alişan Arıkan	3.973.670	%4,69	3.973.670	%4,69
Mehmet Arıkan	3.406.556	%4,02	3.406.556	%4,02
Burak Arıkan	1.146.503	%1,35	1.146.503	%1,35
Halka açık ve diğer	28.152.845	%33,25	28.152.144	%33,25
Ödenmiş Sermaye	84.690.000	%100	84.690.000	%100
Enflasyon düzeltmesi	30.290.269		51.878.140	
Yeniden düzenlenmiş sermaye	114.980.269		136.568.140	
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(299.598)		(299.598)	
Düzeltilmiş sermaye	114.680.671		136.268.542	

Geri Alınan Paylar

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş., T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.07.2016 tarihli Basın Duyurusu'na dayanarak, Şirket paylarının BİST'de geri alım yapılabilmesine yönelik yönetim kurulu kararı almıştır. Bu kapsamda 31.03.2018 dönemi itibarıyla BIST'de işlem gören ve Şirket sermayesinin % 3,595 oranına denk gelen toplam 3.044.214 TL nominal tutarda hissesini 4.355.827 TL bedel ile geri almıştır. (2017:2.914.201 TL nominal tutarda hissesini 4.120.887 TL bedel ve % 3,441 oran)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Önceki dönem karlarından kar dağıtım amacı dışındaki amaçlar için ayrılan yedekler bilançoda bu kalemde sınıflandırılmış olup Yasal Yedekler enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden "Yasal Yedekler" bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	10.264.032	6.262.378
Toplam	10.264.032	6.262.378

NOT 13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

Satışlar	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Yurtiçi satışlar	43.121.523	27.578.465
Yurtdışı satışlar	7.974.996	6.087.753
Hizmet gelirleri	1.821.670	22.799
Satış iadeleri ve indirimler (-)	(1.783.866)	(670.822)
Toplam	51.134.323	33.018.195

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

Satışların maliyeti	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Satılan mamuller maliyeti	(39.029.998)	(21.712.349)
Satılan diğer mallar maliyeti	(3.435.796)	(4.124.448)
Hizmet maliyeti	(1.012.690)	(1.515.550)
Toplam	(43.478.484)	(27.352.348)

NOT 14. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**Ertelenmiş Vergi**

Grup ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %22'dir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.513.588)	-	332.989	-
Şüpheli alacak karşılığı	(3.461.194)	(4.097.502)	761.463	819.500
Stoklar üzerinde düzeltmeler	(2.190.824)	(4.144.166)	481.981	828.833
Kullanılmayan izin karşılığı	(795.740)	(562.051)	175.063	112.410
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.532.045)	-	337.050	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(2.127)	(3.035.534)	468	607.107
Geçmiş yıl zararları	-	(13.778.609)	-	2.755.722
Gider tahakkukları	(1.545.874)	-	340.092	-
Gider yazılan aktifler	(243.891)	-	53.656	-
Kıdem tazminatı karşılığı	-	475.492	-	(95.098)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi	11.206.701	-	(2.465.474)	-
Gerçekleşmemiş faiz geliri	251.916	-	(55.422)	-
Yatırım amaçlı gayrimmenkuller değerlendirme farkları	-	118.033.583	-	(11.803.358)
Gelir tahakkukları	8.737	-	(1.922)	-
Diğer	(57.863)	(1.256.360)	12.731	270.760
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			(27.325)	(6.504.124)

NOT 15. PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Ana ortaklığa ait net dönem kârı / (zararı)	9.812.546	1.599.138
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	84.690.000	84.690.000
Hisse başına kazanç (TL)	0,116	0,019

NOT 16. FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN KAPSAMI

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un net borçlar/ toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Finansal borçlar	112.202.552	94.979.436
Eksi Nakit ve nakit benzerleri	(26.766.619)	(21.805.665)
Net borç	85.435.933	73.173.771
Toplam özkaynaklar	231.568.569	218.282.931
Kullanılan sermaye	317.004.502	291.456.702
Borç/ Özkaynak Oranı	%26,95	%25,11

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16. FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN KAPSAMI (DEVAMI)

Cari dönem, geçmiş dönem sermaye stratejisiyle karşılaştırıldığında cari dönemde herhangi bir değişiklik yoktur. Grup'un risk yönetim politikası finansal piyasaların öngörülemezliği ve çeşitliliği üzerinde yoğunlaşır. Uygulanan politikalar ile olumsuz etkileri en aza indirmeyi hedeflemektedir.

a) Önemli Muhasebe Politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli politikaları Dipnot 2'de açıklanmıştır.

b) Grup'un Maruz Kaldığı Riskler

Grup'un maruz kaldığı riskler Grup faaliyetlerinden kaynaklanan kur riski, faiz oranı riski ve diğer risklerdir. Grup'un elinde bulundurduğu finansal araçlar sözleşmelerden doğan karşı taraf riskini karşılamamaktadır. Grup'un piyasa riski risk duyarlılık analizi esaslarına göre incelenmektedir. Piyasa risklerinde ve risk analiz yöntemlerinde bir önceki yıla göre cari yılda herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler kur riskine neden olur.

Grup, varlık ve yükümlülüklerini yabancı para cinsinden Türk Lirası'na dönüştürmek için kullanılan çevrim farkları nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ticari işlemler ile aktif ve pasif arasındaki farklar nedeniyle oluşur.

Grup bağlı ortaklığından dolayı, döviz tevdiat hesabı ve yabancı para cinsinden alacak/borcu bulunduğu için kur riskine maruz kalmaktadır.

Grup'un maruz kaldığı kur riskine karşılık bu riski bertaraf edecek faaliyetleri bulunmaktadır. Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapmış olduğu ihracat ve ithalat bilgileri aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
İhracat	8.629.259	2.185.231	-	21.185.405	5.616.640	-
İthalat	1.611.633	408.122	-	8.586.810	2.276.521	-

31 Mart 2018 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018
Döviz cinsinden varlıklar	23.877.306
Döviz cinsinden yükümlülükler	(87.685.891)
Net yabancı para pozisyonu	(63.808.585)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16. FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN KAPSAMI (DEVAMI)

31 Mart 2018	ABDS	EUR	GBP	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	1.789.780	692.182	--	10.436.719
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	2.268.837	867.897	--	13.183.725
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	38.963	18.960	1.935	256.862
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.097.580	1.579.039	1.935	23.877.306
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.097.580	1.579.039	1.935	23.877.306
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	17.122.624	1.218.490	--	73.546.286
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.086	17.745	--	98.556
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	17.125.710	1.236.235	--	73.644.842
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	2.204.453	1.096.272	--	14.041.049
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.204.453	1.096.272	--	14.041.049
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	19.330.163	2.332.507	--	87.685.891
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(15.232.583)	(753.468)	1.935	(63.808.585)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(17.540.383)	(1.640.325)	--	(77.249.172)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16. FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN KAPSAMI (DEVAMI)*Faiz Riski*

Grup, varlık ve yükümlülükleri üzerindeki faiz oranındaki değişimlerin etkileri nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup, faiz oranı duyarlılığına sahip olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek gibi doğal tedbirlerle bu riski yönetmektedir. Grup uygun faiz oranı ile borçlanarak faiz oranını en aza indirmeye çalışır.

Fiyat Riski

Fiyat riski; kur riski, faiz oranı riski ve piyasa riskinden oluşmaktadır. Grup yabancı alacakları ve borçları ile kredi riski içeren aktif ve pasifleri dengeleme yoluyla fiyat riskini yönetir. Grup, fiyat riskini piyasa bilgisi ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak yakından takip eder.

Kredi Riski

Grup'un elinde bulundurduğu finansal araçlar sözleşmelerden doğan karşı taraf riskini karşılamamaktadır. Grup'un nakit tahsilat riski temelde ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır. Ticari alacaklar Şirket politika ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Bu doğrultuda şüpheli ticari alacak karşılıkları dikkate alındıktan sonra, ticari alacaklar bilançoda net değerleri ile gösterilir.

Finansal araç türleri maruz kalınan kredi riskleri 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018	Alacaklar				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalarda ki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	30.497	66.240.355	20.238.814	94.156	26.464.973
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.497	66.240.355	20.238.814	94.156	26.464.973
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde -vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış -sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	21.836.287	-	226.958	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(21.836.287)	-	(226.958)	-
-Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16. FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN KAPSAMI (DEVAMI)

31 Aralık 2017	Alacaklar				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	45.306.018	17.105.165	287.374	21.734.692
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	45.306.018	17.105.165	287.374	21.734.692
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde -vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış - sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	21.379.924	1.037.634	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(21.379.924)	(1.037.634)	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Likidite riski

Likidite riski Grup'un net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, kredi kuruluşlarıyla önceden belirlenmiş kredi limitleri kapsamında dengelenen nakit giriş ve çıkışları aracılığıyla yönetilmektedir.

Finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre detayı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

Aşağıdaki tablo Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31 Mart 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Sözleşme uyarınca			
	Defter değeri	nakit çıkışlar toplamı (I+II)	1 – 12 ay arası (I)	1-5 yıl arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar (Not 7)	112.202.552	112.202.552	86.161.505	26.041.047
Ticari borçlar (Not 6)	11.170.192	11.170.192	11.170.192	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	86.389	86.389	86.389	-
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 5)	254.645	254.645	254.645	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 16. FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN KAPSAMI (DEVAMI)****31 Aralık 2017**

Sözleşme uyarınca vadeler	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)	1 – 12 ay arası (I)	1-5 yıl arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar (Not 7)	94.979.436	94.979.436	88.172.390	6.807.046
Ticari borçlar (Not 6)	9.115.875	9.115.875	9.115.875	-
Diğer borçlar (Not 5)	4.220.331	4.220.331	4.220.331	-

NOT 17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un 10 Nisan 2018 tarihi itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları değişerek aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

	10 Nisan 2018	Ortaklık Payı	31 Mart 2018	Ortaklık Payı
Farsan İnşaat Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	34.738.806	%41,02	30.652.323	%36,19
Serdar BİLGİLİ	8.414.818	%9,94	8.414.818	%9,94
Sema TABAK	1.618.934	%1,91	1.618.934	%1,91
Serpil SARIKATIPOĞLU	1.618.934	%1,91	5.705.417	%6,74
Mehtap İLK MEN	1.618.934	%1,91	1.618.934	%1,91
Alişan ARIKAN	3.973.670	%4,69	3.973.670	%4,69
Mehmet ARIKAN	3.406.556	%4,02	3.406.556	%4,02
Burak ARIKAN	1.146.503	%1,35	1.146.503	%1,35
Halka açık ve diğer	28.152.845	%33,25	28.152.845	%33,25
Ödenmiş Sermaye	84.690.000	%100	84.690.000	%100