

Rapor Sayısı : Bağımsız Denetim Raporu/2020/03/B.D./02

ANKARA
06.03.2020

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçi
raporu**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Bağımsız denetçi raporu.....	2-8
Konsolide finansal durum tablosu.....	9-10
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	11
Konsolide özkaynak değişim tablosu.....	12
Konsolide nakit akış tablosu	13
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	14-69

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Görüş

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide finansal tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Merkez:

Ahmet Taner Kışlalı Mah. Park Cad. 2879. Sok.
Doğapark Sit. No:13 Çankaya Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 t +90 312 442 85 10
guncelgroup.com.tr f +90 312 442 85 14

Azerbaycan Şube:

Azerbaycan Respublikası, Bakı şəhəri,
Xətai Rayonu, Xoçalı prospekti 37,
"Demirçi Tower"
t +994 12 492 8533 f +994 12 492 8577

İran Şube:

4th Floor, No: 50 Nategh - e - Noori St.,
Golnabi St., Pasaran Ave. Tehran / İran
t +98 21 228 76884687 f +98 21 228 82048

Makedonya Şube:

Bulvar Partizanski Odredi No: 14 Aura
Business Center F Kat No:4
Üsküp / Makedonya
t +389 71 324 492

Kilit Denetim Konuları (devamı)

<i>Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer testleri</i>	<i>Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri</i>
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un aktifinde önemli bir paya sahip olan 127.956.440 TL değerindeki yatırım amaçlı gayrimenkulleri ticari ünitelerden oluşmakta olup, not 2.9 ve not 13 de detaylı olarak açıklanmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, gayrimenkullerin niteliği, konumu ve gelecekte beklenen kira gelirlerine bağlıdır ve varsayımlara dayanır. Denetim çalışmaları esnasında benzer veya ikame niteliğindeki gayrimenkullerin satışı ve ilişkili pazar verileri kullanılarak yapılan değerlendirmelerdeki belirsizlikler göz önünde bulundurulmuştur. İlgili varsayımlardaki ufak değişikliklerin gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer tespiti sırasında büyük değişimlere yol açabileceği için kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır. Grup 31 Aralık 2019 tarihinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerinin tespitlerine yönelik değerlendirme çalışmalarını bağımsız değerlendirme kuruluşuna yaptırmıştır. Grup tarafından seçilen değerlendirme kuruluşu değerlendirme çalışmalarını Sermaye Piyasası kapsamında gerçekleştirmiştir. Grup gerçeğe uygun değer tespit raporunu 3 Mart 2020 tarihinde temin etmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesinde, mevcut kira sözleşmeleri ve gayrimenkullerin bulunduğu konumdaki emsallerinin m² başına kira gelirleri gibi gayrimenkullere özgü güncel bilgiler dikkate alınmaktadır. Daha sonra, değerlendirme sonucuna ulaşabilmek için, mevcut piyasa verileri ve işlemlerine dayanan, aktifleştirme oranları, mevcut piyasa rantı ve büyümesi ile ilgili varsayımlar uygulanmaktadır. Her bir gayrimenkul için uygulanan varsayımlarda, kiracı düzeyine ve karşılaştırılabilir pazar bilgilerine göre gayrimenkulün ayrıntılı özellikleri dikkate alınarak değerlendirme çalışmaları yapılmaktadır.	Denetimimiz sırasında, yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullere ait değerlendirme raporlarının tamamı okunmuş olup sorumlu değerlendirme uzmanları ile görüşülmüştür. Her bir gayrimenkul ile ilgili değerlendirme yaklaşımının profesyonel değerlendirme standartlarına uygun bilanço tarihi itibarıyla kullanabilir seviyede olduğu doğrulanmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi ile 31 Aralık 2018 tarihleri arasında piyasa koşullarında önemli bir değişiklik olmadığı da, ilgili dönemdeki emsal birim m² değerleri, benzer konum ve nitelikteki ünitelerin satış fiyatları ve de kiralanmış yatırım amaçlı gayrimenkullerin doluluk oranlarında önemli bir değişiklik olmaması teyit edilmiştir. Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı Yöntemi”, “Gelir Yöntemi” ve “Maliyet Yöntemi” ile değerlemektedir. Değerleme raporlarının kontrol aşamasında, her bir yatırım amaçlı gayrimenkulün kendi spesifik özellikleri, coğrafi konumu ve yarattığı nakit akışları göz önünde bulundurarak değerlendirdiği gözlenmiş olup, Grup yönetimi tarafından sorumlu değerlendirme uzmanları üzerinde, değerlendirme raporu sonucunu etkileyebilecek herhangi bir müdahaleye rastlanmamıştır. Değerleme raporlarında bulunan emsal kira bedellerindeki varyans, konut fiyat endeksi değerleri ile karşılaştırılmış ve varyansın makul seviyelerde olduğu gözlemlenmiştir. Ayrıca, değerlendirme raporlarında belirtilmiş olan gayrimenkullerin maliyet bedellerinin doğruluğu faturalar ile, emsal bedellerin doğruluğu ise çeşitli örneklemeler çerçevesinde test edilmiş olup herhangi bir bulguya rastlanmamıştır.

**Merkez:**

Ahmet Taner Kızıllı Mah. Park Cad. 2879. Sok.
Doğuşpark Sit. No:13 Çankaya Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 t +90 312 442 85 10
guncelgroup.com.tr f +90 312 442 85 14

Azerbaycan Şube:

Azerbaycan Respublikası, Bakı şəhəri,
Xətai Rayonu, Xoçalı prospekti 37,
“Demirçi Tower”
t +994 12 492 8533 f +994 12 492 8577

İran Şube:

4th Floor, No: 50 Nategh - e - Noori St.,
Golnabi St., Pasaran Ave. Tehran / Iran
t +98 21 228 768848 f +98 21 228 82048

Makedonya Şube:

Bulvar Partizanski Odredi No: 14 Aura
Business Center F Kat No:4
Üsküp / Makedonya
t +389 71 324 492

Kilit Denetim Konuları (devamı)

<i>Hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi</i>	<i>Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri</i>
Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından en önemli ölçüm kriteridir. Grup'un gelirleri temel olarak iplik, dokuma kumaş ve örgü kumaş üretim ve yurtiçi ve yurtdışı satışlarıdır. Denetim çalışmalarımızda bu konuya Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında birden fazla hesaba önemli etkisinin olması, hasılatın muhasebeleştirilmesinde muhasebe standartlarının uygulanmasının karmaşık olması, muhasebeleştirilen hasılat tiplerinin birbirlerinden farklı niteliklerde olması ve yönetim tarafından yapılan bazı tahminleri ve varsayımları içermesi, nedenlerinden dolayı odaklanmış bulunuyoruz. Grup'un muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.8 ve 21 de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin dizaynı ve uygulanması değerlendirilmiştir. Grup'un satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir. Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmiştir. Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır. Grup'un mevcut müşterileri içerisinde riskli ve yüksek hacimli müşteriler belirlenerek, söz konusu tarih aralığında gerçekleşen satışların ilgili bölümlerden satış listeleri temin edilmiş ve popülasyon olarak belirlenmiştir. Bu listelerin tamlığı ve doğruluğunun kontrolü yapılmıştır. Örneklem methodology seçilen satışların doğru döneme kaydedilip kaydedilmediğini test etmek için müşteri bazında satış sözleşmelerinin sevkiyat koşulları, sevkiyat ve teslim belgeleri ile satış faturaları karşılaştırılmıştır. Bu kilit denetim konusunu ele almak için denetim prosedürleri tasarlarken hasılatın kaydedilmesine ilişkin Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı göz önünde bulundurulmuştur. Risk değerlendirme çalışmalarımızda Grup'un hasılatla ilişkin tasarladığı iç kontrol prosedürlerinin etkinliği değerlendirilmiştir. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında hasılatla ilişkin gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle karşılaştırarak test edilmiştir. Hasılat sürecine ilişkin uyguladığımız prosedürlerin neticesinde, hasılatın kaydedilmesi konusunda önemli bir yanlışlık veya hataya rastlanılmamıştır.



Kilit Denetim Konuları (devamı)

<i>Maddi duran varlıklarda yeniden değerlendirme</i>	<i>Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri</i>
Not 2.8 ve 14 'de açıklandığı üzere Grup, maddi duran varlıklar altındaki arsa ve binalarını gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlemektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarda gösrerilen arsa ve binaların gerçeğe uygun değerine ilişkin detalar Not 14 de açıklanmıştır. Arsa ve binaların Grup'un toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile arsa ve binaların cari yıl yeniden değerlendirme hesaplaması tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Denetimimiz sırasında arsa ve binaların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Grup yönetimi tarafından görevlendirilen gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının yetkinlikleri, lisansları ve bağımsızlıkları değerlendirilmiştir. Yaptığımız denetimde, gayrimenkul değerlendirme uzmanlarına sağlanan verilerin doğruluğu ve uygunluğu kontrol edilmiş olup, arsa ve binalara ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanları ve Grup yönetimi tarafından kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir. Yıl içerisinde Grup'un arsa ve binalarına yakın bölgede bulunan ve satışı gerçekleşen gayrimenkullerin satış değerlerinin, tahmin edilen ve değerlendirme raporuna baz olan emsal satış değerleri ile tutarlılığı değerlendirilmiştir. Finansal tablolarda yer alan arsa ve binaların değerlerinin değerlendirme uzmanları ve Grup yönetimi tarafından tespit edilen değerler ile tutarlılığı kontrol edilmiştir. Buna ek olarak, Not 14 de yer alan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu TMS 16 kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

**Merkez:**

Ahmet Taner Kışlalı Mah. Park Cad. 2879. Sok.
Doğapark Sit. No:13 Çankaya Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 f +90 312 442 85 10
guncelgroup.com.tr f +90 312 442 85 14

Azerbaycan Şube:

Azerbaycan Respublikası, Bakı şəhəri,
Xətai Rayonu, Xoçalı prospekti 37,
"Demirçi Tower"
t +994 12 492 8533 f +994 12 492 8577

İran Şube:

4th Floor, No: 50 Nategh - e - Noori St.,
Golnabi St., Pasaran Ave. Tehran / Iran
t +98 21 228 76884687 f +98 21 228 82048

Makedonya Şube:

Bulvar Partizanski Odredi No: 14 Aura
Business Center F Kat No:4
Üsküp / Makedonya
t +389 71 324 492

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.



Merkez:

Ahmet Taner Kışlalı Mah. Park Cad. 2879. Sok.
Doğapark Sit. No:13 Çankaya Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 t +90 312 442 85 10
guncelgroup.com.tr f +90 312 442 85 14

Azerbaycan Şube:

Azerbaycan Respublikası, Bakı şəhəri,
Xətai Rayonu, Xoçalı prospekti 37,
"Demirçi Tower"
t +994 12 492 8533 f +994 12 492 8577

İran Şube:

4th Floor, No: 50 Nategh - e - Noori St.,
Golnabi St., Pasaran Ave. Tehran / Iran
t +98 21 228 76884687 f +98 21 228 82048

Makedonya Şube:

Bulvar Partizanski Odredi No: 14 Aura
Business Center F Kat No:4
Üsküp / Makedonya
t +389 71 324 492

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

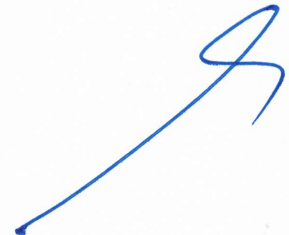
Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.



Merkez:

Ahmet Taner Kışlalı Mah. Park Cad. 2879. Sok.
Doğapark Sit. No:13 Çankaya Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 t +90 312 442 85 10
guncelgroup.com.tr f +90 312 442 85 14

Azerbaycan Şube:

Azerbaycan Respublikası, Bakı şəhəri,
Xətai Rayonu, Xoçalı prospekti 37,
"Demirçi Tower"
t +994 12 492 8533 f +994 12 492 8577

İran Şube:

4th Floor, No: 50 Nategh - e - Noori St.,
Golnabi St., Pasaran Ave. Tehran / Iran
t +98 21 228 768848 f +98 21 228 82048

Makedonya Şube:

Bulvar Partizanski Odredi No: 14 Aura
Business Center F Kat No:4
Üsküp / Makedonya
t +389 71 324 492

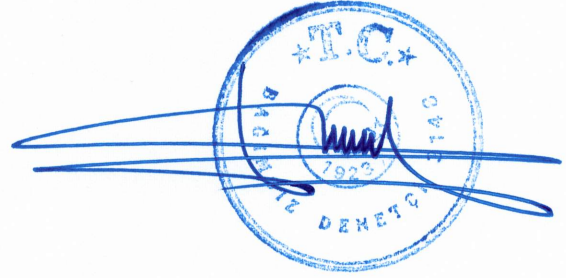
Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler (devamı)

TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 6 Mart 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yılmaz Sezer'dir.

GÜNCEL BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK VE YMM A.Ş.
A member firm of Groupe Laviale



Yılmaz SEZER, YMM
Sorumlu Denetçi
Ankara, 6 Mart 2020



Merkez:

Ahmet Taner Kışlalı Mah. Park Cad. 2879. Sok.
Doğapark Sit. No:13 Çankaya Ankara Türkiye
t 0 850 466 46 25 t +90 312 442 85 10
guncelgroup.com.tr f +90 312 442 85 14

Azerbaycan Şube:

Azerbaycan Respublikası, Bakı şəhəri,
Xətai Rayonu, Xoçalı prospekti 37,
"Demirçi Tower"
t +994 12 492 8533 f +994 12 492 8577

İran Şube:

4th Floor, No: 50 Nategh - e - Noori St.,
Golnabi St., Pasaran Ave. Tehran / İran
t +98 21 228 76884687 f +98 21 228 82048

Makedonya Şube:

Bulvar Partizanski Odredi No: 14 Aura
Business Center F Kat No:4
Üsküp / Makedonya
t +389 71 324 492

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla****Kondolide Finansal Durum Tablosu**

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnotlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	5	64.815.037	44.940.598
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>	6	5.010.791	30.497
- <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i>	7	64.281.166	52.468.668
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i>	9	61.737	268.950
Stoklar	10	57.954.634	57.529.167
Peşin ödenmiş giderler	11	2.065.659	1.248.874
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	26	436.828	106.162
Diğer dönen varlıklar	19	2.569.688	1.900.262
Toplam dönen varlıklar		197.195.540	158.493.178
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>	6	35.173.555	29.424.275
- <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i>	9	51.186	42.942
Finansal yatırımlar	12	24.095.629	16.073.129
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımlar	3	73.569.164	40.119.699
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	127.956.440	124.254.440
Maddi duran varlıklar	14	172.418.193	158.562.914
Maddi olmayan duran varlıklar	15	4.799.663	65.113
Peşin ödenmiş giderler	11	29.346	27.334
Ertelenmiş vergi varlığı	26	6.694.829	7.168.571
Toplam duran varlıklar		444.788.005	375.738.417
TOPLAM VARLIKLAR		641.983.545	534.231.595

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnotlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal borçlar	8	100.874.643	118.057.324
Diğer finansal yükümlülükler	8	7.490.584	5.536.610
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	6	5.709.364	2.977.112
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	7	14.471.321	17.473.224
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	6	292.467	274.289
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	9	2.170.062	896.378
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	17	4.610.848	3.701.029
Ertelenmiş gelirler	11	20.041.965	3.534.632
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	1.354.043	1.032.920
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	1.898.119	1.608.518
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	900.036	846.971
Kısa vadeli yükümlülükler		159.813.452	155.939.007
Finansal borçlar	8	45.068.990	16.630.019
Diğer finansal yükümlülükler	8	14.145.146	9.491.366
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	4.944.011	5.954.604
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	26.111.616	24.417.105
Uzun vadeli yükümlülükler		90.269.763	56.493.094
Ödenmiş sermaye	20	84.690.000	84.690.000
Sermaye düzeltmesi farkları	20	10.442.116	10.442.116
Geri alınmış payların satışından doğan (kayıplar)		(8.493.278)	(7.481.505)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		(1.084.262)	(1.084.262)
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Duran varlıklar yeniden değerlendirilme artışları		81.005.769	76.206.970
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm (kayıpları)	20	(942.737)	(2.540.818)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	20	5.693.593	5.046.586
Özel fonlar		5.300.159	5.300.159
Geçmiş yıllar karları		136.178.642	122.914.380
Net dönem karı		59.709.243	13.484.591
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		372.499.245	306.978.217
Kontrol gücü olmayan paylar		19.401.085	14.821.277
Toplam özkaynaklar		391.900.330	321.799.494
TOPLAM KAYNAKLAR		641.983.545	534.231.595

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
	Dipnotlar		
Hasılat	21	293.553.349	214.207.938
Satışların maliyeti (-)	21	(254.161.806)	(182.694.758)
Brüt kar		39.391.543	31.513.180
Genel yönetim giderleri (-)	22	(12.791.180)	(9.144.521)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(8.081.168)	(7.227.308)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(739.479)	(683.578)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	36.151.784	53.286.718
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(15.599.571)	(31.209.173)
Esas faaliyet karı		38.331.929	36.535.318
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	3.869.962	5.529.769
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karından/(zararından) paylar	3	43.623.575	20.056.802
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		85.825.466	62.121.889
Finansman gelirleri	25	3.163.746	975.535
Finansman giderleri (-)	25	(24.987.896)	(38.778.956)
Vergi öncesi kar		64.001.316	24.318.468
- Ertelenmiş vergi (gideri)	26	(935.403)	(11.837.532)
Dönem karı		63.065.913	12.480.936
Ana ortaklık payları		59.709.243	13.484.591
Kontrol gücü olmayan paylar		3.356.670	(1.003.655)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		3.902.838	5.362.015
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:			
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)		4.798.799	3.766.995
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	18	(1.148.668)	2.044.898
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)		252.707	(449.878)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		66.968.751	17.842.951
Hisse başına kazanç (TL)	27	0,71	0,16

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler												
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları (-)	Geri alınmış payların satışından doğan kazançlar / (kayıplar)	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Duran varlık yeniden değerlendirme	Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme artış / azalışları	Özel fonlar	Geçmiş yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2018	84.690.000	10.442.116	(4.120.887)	(1.084.262)	682.643	73.796.708	(1.021.358)	1.489.682	102.265.160	28.823.640	295.963.442	15.533.839	311.497.281
Transferler	-	-	-	-	4.363.943	-	-	-	24.459.697	(28.823.640)	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkları	-	-	-	-	-	-	(1.945.119)	-	-	-	(1.945.119)	-	(1.945.119)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen (azalış)	-	-	(3.360.618)	-	-	-	-	-	-	-	(3.360.618)	-	(3.360.618)
Diğer değişiklik nedeni ile artış / (azalış)	-	-	-	-	-	2.410.262	425.659	3.810.477	(3.810.477)	-	2.835.921	(712.562)	2.123.359
Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.484.591	13.484.591	-	13.484.591
31 Aralık 2018	84.690.000	10.442.116	(7.481.505)	(1.084.262)	5.046.586	76.206.970	(2.540.818)	5.300.159	122.914.380	13.484.591	306.978.217	14.821.277	321.799.494
Transferler	-	-	-	-	656.850	-	-	-	12.827.741	(13.484.591)	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkları	-	-	-	-	-	-	1.344.155	-	-	-	1.344.155	-	1.344.155
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen (azalış)	-	-	(1.011.773)	-	-	-	-	-	-	-	(1.011.773)	-	(1.011.773)
Geçmiş yıllar kar, zarar düzeltmesi	-	-	-	-	-	-	-	-	684.285	-	684.285	-	684.285
Diğer değişiklik nedeni ile artış / (azalış)	-	-	-	-	-	3.849.088	-	-	-	-	3.849.088	-	3.849.088
Azınlık payları	-	-	-	-	(9.843)	949.711	253.926	-	9.657	-	1.203.451	1.223.138	2.426.589
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(257.421)	-	(257.421)	-	(257.421)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.709.243	59.709.243	3.356.670	63.065.913
31 Aralık 2019	84.690.000	10.442.116	(8.493.278)	(1.084.262)	5.693.593	81.005.769	(942.737)	5.300.159	136.178.642	59.709.243	372.499.245	19.401.085	391.900.330

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (karı)		59.709.243	13.484.591
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	14,15	7.264.990	6.574.277
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	24	(45.543)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karları/zararları ile ilgili düzeltmeler	3	(33.449.465)	(7.140.936)
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	23	(94.186)	119.957
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	18	321.123	280.046
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	25	(1.488.031)	(884.447)
Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler		2.451.005	2.205.789
Geçmiş yıl kar/zarar değişimi ile ilgili düzeltmeler		684.285	-
Ticari ve diğer alacakların değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	(2.672.436)	519.821
Reeskont faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	(150.391)	(333.569)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		1.915.546	13.163.141
Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin düzeltmeler	23	(541.640)	(1.299.593)
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		33.904.500	26.689.077
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(14.710.346)	(10.635.880)
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		116.173	(6.759.166)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler		198.969	246.928
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(818.797)	406.155
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(669.426)	(1.679.909)
Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		470.730	12.984.004
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		1.273.684	229.978
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		16.507.333	199.169
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		436.852	(402.423)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		909.819	(1.277.792)
Alınan faizler	25	1.488.031	884.447
Ödenen kıdem tazminatları	18	(2.312.930)	(3.011.467)
Vergi ödemeleri		(330.666)	(71.096)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		36.463.926	17.802.025
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Bağlı ortaklıklar, iştirakler sermaye artışları ve finansal varlık alımı amacıyla kullanılan net nakit		(8.022.500)	(16.000.000)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(21.961.841)	(9.743.004)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımından kaynaklanan nakit girişleri		2.733.985	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.824.419)	(5.529.769)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(1.660.202)	(1.833.738)
Ödenen temettüleri		(257.421)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(32.992.398)	(33.106.511)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
İlişkili taraflardan diğer alacaklar/ ilişkili taraflara diğer borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları		(5.731.102)	(12.257.856)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.011.773)	(3.360.618)
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri		20.760.505	59.600.722
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit girişi		6.607.753	4.791.944
Ödenen faiz	25	(9.504.214)	(9.701.996)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		5.281.742	(637.002)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		16.402.911	38.435.194
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		19.874.439	23.130.708
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		44.940.598	21.809.890
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		64.815.037	44.940.598

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("Arsan Tekstil"):

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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 1.164’dir (31 Aralık 2018: 1.130).

Şirketi Sermaye Piyasası Kurulu’na ("SPK") kayıtlı olup 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup’un BİST’deki fiili dolaşımdaki pay adedi 35.248.552 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 41,62’dir (31 Aralık 2018: fiili dolaşımdaki pay adedi 36.460.190 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 43,05’dir).

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı 20 numaralı dipnottadır.

Şirket’in tam konsolidasyon kapsamındaki Bağlı Ortaklıkları’nın faaliyet konuları aşağıda özetlenmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyeti
Arsan Dokuma Boya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Arsan Dokuma")	Tekstil
Arman Tekstil Turizm Yatırım ve Dış Ticaret Anonim Şirketi ("Arman Tekstil")	Turizm
Arsan Giyim Yatırım Pazarlama Anonim Şirketi ("Arsan Giyim")	Tekstil

Arsan Dokuma Boya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi:

Arsan Dokuma Boya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 1997 yılında kurulmuş olup her türlü pamuk ipliği üretimi, sentetik iplik üretimi, örme kumaş, dokuma kumaş ve boya faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket’in ticaret sicile kayıtlı adresi ve ana merkezi Karacasu Feriye Mahallesi, Yıldırım Beyazıt Cad. No:7/A, Dulkadiroğlu/ Kahramanmaraş’tır.

Arman Tekstil Turizm Yatırım ve Dış Ticaret Anonim Şirketi:

Arman Tekstil Dış Ticaret Anonim Şirketi olarak 1997 yılında kurulmuş olup pamuk, yün ve kimyevi maddelerle iplik, ham bez, boyalı veya baskılı bezler, kumaş kadife tül gibi mamüller imal etmek, toptan ve perakende alım-satımı, ihracat ve ithalatını gerçekleştirme faaliyetlerinde bulunmuştur. 2001 yılında "Arman Tekstil Turizm Yatırım ve Dış Ticaret Anonim Şirketi" unvanını alarak İstanbul ili Beykoz ilçesinde bulunan "A’ija Hotel”in işletmesini yürütülmesini faaliyetini göstermektedir.

Şirket’in ticaret sicile kayıtlı adresi ve ana merkezi Konaklar Mahallesi, Meşeli Sokak No:3 4. Levent Beşiktaş/İstanbul’dur.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Arsan Giyim Yatırım Pazarlama Anonim Şirketi:

Arsan Giyim Yatırım Pazarlama Anonim Şirketi 2000 yılında kurulmuş olup her türlü iplik olmak üzere sentetik ve tabii elyaf iplik v.b. tekstil ürünleri,giyim eşyaları iç çamaşır mamülleri ve işletme malzemeleri ile her türlü araç gereç ve aksesuarlarının üretimi alımı satımı faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulmuştur, fakat Arsan Grup Şirketlerinde aynı faaliyet konusunda diğer şirketlerin de olmasından dolayı faaliyetine ihtiyaç duyulmadığından 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla tasfiye edilmiştir.

Şirket’in özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlarının faaliyet konuları aşağıda özetlenmiştir.

İştirakler	Ana Faaliyeti
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım Anonim Şirketi ("Armadaş")	Satış
Akedaş Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi ("Akedaş EDAŞ")	Satış
Akedaş Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi ("Armadaş")	Satış

Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım Anonim Şirketi ("Armadaş"):

Şirket 27 Temmuz 2005 tarihinde faaliyetlerinde başlamıştır. Armadaş, 14 Temmuz 2005 tarihli EPDK’nın Kahramanmaraş, Türkoğlu, Kılılı, Karacasu ve Kavlaklı bölgeleri doğalgaz dağıtım lisansı ihalesini kazanmış ve istenen ön koşulları sağlayarak, 29 Aralık 2005 tarihinde 30 yıl süreli "Kahramanmaraş ve bölgesi dağıtım lisansı'nı" almıştır. Şirket lisans çerçevesinde bahsedilen bölgelerde doğalgaz dağıtım altyapısını kurmakta ve dağıtımını yapmaktadır.

Akedaş Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi ("Akedaş EDAŞ"):

Akedaş Adıyaman-Kahramanmaraş Dağıtım Anonim Şirketi unvanıyla 1998 yılında kurulmuş ve 2010 yılında "Akedaş Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi" unvanını almıştır. 23 Haziran 2000 tarihinde "TEDAŞ" ile imzalamış olduğu devir hakkı; devir sözleşmesi, uygulama sözleşmesi ve elektrik enerjisi satış anlaşmaları ile bunlara ilişkin olarak imzaladığı veya imzalayacağı tadil sözleşmeleri kapsamında elektrik enerjisi dağıtımını, perakende satışı ve perakende satış hizmeti yapmak,Kahramanmaraş ve Adıyaman ilinin elektrik dağıtım işinin işletme hakkını özelleştirme kapsamında devir alan Kipaş, Arsan İskur, Nazar konsorsiyumunun kurduğu elektrik dağıtım işi faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirket’in ticaret sicile kayıtlı adresi Gayberli Mahallesi 28043. Sokak Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. Sitesi B Blok Apt. No: 43 A Onikişubat/Kahramanmaraş’tır.

Akedaş Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi ("Akedaş EPSAŞ"):

Akedaş Elektrik Satış Anonim Şirketi unvanıyla 2012 yılında kurulmuş ve 2013 yılında kısmi bölünmeye girerek "Akedaş Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi"unvanını almıştır. İmzalamış olduğu devir hakkı; devir sözleşmesi, uygulama sözleşmesi ve elektrik enerjisi satış anlaşmaları ile bunlara ilişkin olarak imzaladığı veya imzalayacağı tadil sözleşmeleri kapsamında elektrik enerjisi dağıtımını, perakende satışı ve perakende satış hizmeti yapma işi faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirket’in ticaret sicile kayıtlı adresi Gayberli Mahallesi 28043. Sokak Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş. Sitesi A Blok Apt. No: 45 A Onikişubat/Kahramanmaraş’tır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişkideki 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

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. Grup bünyesinde, işlemlerde ağırlıklı olarak kullanılan para birimlerinin dönem sonları itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Amerikan Doları	5,9402	5,2609
Avro	6,6506	6,0280

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.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

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 temettüler, 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.

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.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

İştirakler (devamı)

İştiraklerden 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 Aralık 2019 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 İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “türev araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup’un türev araçları bulunmamaktadır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

2.7 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

a. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

a. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve

ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.

g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve

h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

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

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

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

a. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.

TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.

TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.

TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;

Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

b. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

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

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraf

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Ticari Alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ticari Alacaklar (devamı)

Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağının muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Ayrıca Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil 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

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Sınıflandırma ve Ölçüm (devamı)

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar (devamı)

Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “türev araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup’un türev araçları bulunmamaktadır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir. Konsolide nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir. Grup, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Maddi duran varlıklar

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

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar (devamı)

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, yatırım faaliyetlerinden gelirler/ giderler kalemleri altında muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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.

Grup'un maddi duran varlıklarından arsa ve binalar , Sermaye Piyasası Kurulunca yetki belgesi verilmiş değerleme şirketi Çınar Taşınmaz Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. (2018: Çınar Taşınmaz Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.) tarafından değerlendirilmiştir.

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.

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.

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Yazılımlar	3-15 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15 yıl

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralamalar

(1) Grup - kiracı olarak

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide kar veya zarar tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

(2) Grup - kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralanın varlıklar, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Borçlanma Maliyetleri

Amaçlanan kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşaatı ve üretimi ile ilgili olan genel ve özellikli borçlanma maliyetleri, ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri, yurt dışındaki işletmede bulunan net yatırım riskinden korunma aracı olarak tanımlanan yükümlülüklerle ilişkin kur farklarının etkin kısmı hariç, konsolide kar veya zarar tablosunda finansman gelirler/giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler altında muhasebeleştirilir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Grup’un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Genel olarak, Grup’un tek satış kanalı bulunmaktadır: toptan satışır. Toptan satışlar, nihai tüketiciye satış yapan üçüncü kişi perakendecilere yapılan satışları ifade etmektedir.

TFRS 15’in, Grup’un toptan satış ve satıcılardan alınan indirimlerin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Temettü

Temettü alacakları beyan edildiği dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. 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.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 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 dönem 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. Pay 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.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Yönetim kurulu, işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir (Not 4).

2.9 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımlar

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Grup geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek bazı tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenmiş vergi

Grup'a ait yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden bir işletme modeli çerçevesinde elde bulundurulmadığına kanaat getirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin satış kazançları %11 vergiye tabii olduklarından yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farktan %11 ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

			Sermayedeki pay oranı	
İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	2019	2018
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:			31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam varlıklar			356.666.292	298.071.794
Toplam yükümlülükler			(318.695.621)	(273.005.380)
Net varlıklar			37.970.671	25.066.414
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%39,10)			14.846.532	9.800.968
Akedaş Dağıtım:			31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam varlıklar			766.619.765	616.926.118
Toplam yükümlülükler			(679.850.089)	(578.733.263)
Net varlıklar			86.769.676	38.192.855
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%21,15)			18.351.786	8.077.789
Akedaş Perakende Satış:			31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam varlıklar			447.318.472	277.074.158
Toplam yükümlülükler			(312.905.830)	(227.991.656)
Net varlıklar			134.412.642	49.082.502
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%21,15)			28.428.274	10.380.949
			1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla bakiyeler			40.119.699	32.978.763
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar			43.623.575	20.056.802
- İştirak temettü gelirleri			(10.174.110)	(12.915.866)
31 Aralık itibarıyla bakiyeler			73.569.164	40.119.699

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 31 Aralık 2019	Tekstil	Turizm	Eleminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Hasılat	394.205.875	7.680.047	(108.332.573)	293.553.349
Satışların maliyeti (-)	(356.892.457)	(5.615.572)	108.346.223	(254.161.806)
Brüt kar	37.313.418	2.064.475	13.650	39.391.543
Genel yönetim giderleri (-)	(11.643.053)	(1.148.127)	-	(12.791.180)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(8.385.943)	(184.225)	489.000	(8.081.168)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(739.479)	-	-	(739.479)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	35.798.727	855.707	(502.650)	36.151.784
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(15.224.828)	(374.743)	-	(15.599.571)
Esas faaliyet karı	37.118.842	1.213.087	-	38.331.929
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	14.044.072	-	(10.174.110)	3.869.962
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karından/(zararından) paylar	-	-	43.623.575	43.623.575
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	51.162.914	1.213.087	33.449.465	85.825.466
Finansman gelirleri	2.683.590	480.156	-	3.163.746
Finansman giderleri (-)	(24.824.394)	(163.502)	-	(24.987.896)
Vergi öncesi kar	29.022.110	1.529.741	33.449.465	64.001.316
- Dönem vergi (gideri)/geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(1.323.061)	(3.778)	391.436	(935.403)
Dönem karı	27.699.049	1.525.963	33.840.901	63.065.913

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup’un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 31 Aralık 2018	Tekstil	Turizm	Eleminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Hasılat	322.405.851	5.797.990	(113.995.903)	214.207.938
Satışların maliyeti (-)	(292.395.458)	(4.295.203)	113.995.903	(182.694.758)
Brüt kar	30.010.393	1.502.787	-	31.513.180
Genel yönetim giderleri (-)	(8.103.521)	(1.054.650)	13.650	(9.144.521)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(7.560.279)	(156.029)	489.000	(7.227.308)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(683.578)	-	-	(683.578)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	62.133.099	1.182.821	(10.029.202)	53.286.718
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(39.334.228)	(1.401.497)	9.526.552	(31.209.173)
Esas faaliyet karı	36.461.886	73.432	-	36.535.318
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18.445.635	-	(12.915.866)	5.529.769
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karından/(zararından) paylar	-	-	20.056.802	20.056.802
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	54.907.521	73.432	7.140.936	62.121.889
Finansman gelirleri	773.415	202.120	-	975.535
Finansman giderleri (-)	(38.686.887)	(92.069)	-	(38.778.956)
Vergi öncesi kar	16.994.049	183.483	7.140.936	24.318.468
- Dönem vergi (gideri)/geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(11.835.116)	67.196	(69.612)	(11.837.532)
Dönem karı	5.158.933	250.679	7.071.324	12.480.936

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	111.986	74.264
Bankalar:		
- Vadeli mevduatlar		
TL	10.246.633	900.322
Avro	6.650.600	30.527.186
ABD Doları	36.705.130	6.712.119
- Vadesiz mevduatlar		
TL	108.146	81.300
Avro	5.075.543	1.643.966
ABD Doları	5.706.556	4.687.047
Mevduat faiz gelirleri	69.474	155.964
Diğer (*)	140.969	158.430
Toplam	64.815.037	44.940.598

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır).

(*) Diğer bakiyesi Grup'un pos hesaplarından oluşmaktadır.

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler finansal tablolarda elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir. İlişkili taraflardan olan diğer alacaklar genellikle finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve alacaklar doğası gereği teminatsızdır.

İlişkili taraflardan olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve borçlar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir. İlişkili taraflardan olan diğer borçlar genellikle finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve borçlar doğası gereği teminatsızdır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Arsan Varlık Yönetimi A.Ş.	4.964.744	-
Arbil Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	46.047	30.267
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	-	230
Toplam	5.010.791	30.497

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	35.173.555	29.424.275
Toplam	35.173.555	29.424.275

b) İlişkili taraflara borçlar:

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	5.520.787	2.246.427
Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş.	74.405	730.604
Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	114.172	81
Toplam	5.709.364	2.977.112

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alişan Arıkan	202.244	173.259
Serdar Bilgili	63.863	63.863
Burak Arıkan	26.360	29.517
Mehtap İlkmen	-	7.650
Toplam	292.467	274.289

İlişkili taraflardan alınan avanslar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş.	6.345.000	-
Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	10.575.000	-
Toplam	16.920.000	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

c) İlişkili taraflara satışlar ve ilişkili taraflardan alımlar:

İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

1 Ocak - 31 Aralık 2019							
	Alımlar	Satışlar	Temettü geliri	Kira geliri	Kira gideri	Vade farkı geliri	Kur farkı geliri
Farsan İnşaat	-	-	-	9.000	132.360	-	-
Armadaş	31.907.459	14.386	-	93.170	-	1.537.011	3.062.364
Akedaş Perakende	1.878.316	-	-	-	-	-	-
Akedaş Dağıtım	1.116.648	-	-	-	-	-	-
Arbil	-	-	-	13.650	-	-	-
Toplam	34.902.423	14.386	-	115.820	132.360	1.537.011	3.062.364

1 Ocak - 31 Aralık 2018							
	Alımlar	Satışlar	Temettü geliri	Kira geliri	Kira gideri	Faiz geliri	Kur farkı geliri
Farsan İnşaat	-	81.216	-	-	268.625	-	-
Armadaş	21.980.886	31.782	-	84.700	-	1.176.269	5.861.491
Akedaş Perakende	1.858.547	-	-	-	-	-	-
Akedaş Dağıtım	476.908	-	-	-	-	-	-
Arbil	-	-	-	13.650	-	-	-
Toplam	24.316.341	112.998	-	98.350	268.625	1.176.269	5.861.491

Üst yönetime 2019 yılı içerisinde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Yönetim kurulu ve üst düzey yönetime yapılan ödemeler	2.569.486	2.267.187
Toplam	2.569.486	2.267.187

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	15.855.290	16.967.164
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 6)	5.010.791	30.497
Alacak senetleri	49.058.023	36.542.037
Şüpheli ticari alacaklar	25.138.258	27.810.694
Gelir tahakkukları	154.041	-
Eksi : Tahakkuk etmiş vade farkı gideri	(786.188)	(1.040.533)
Eksi : Şüpheli ticari alacak karşılığı	(25.138.258)	(27.810.694)
Toplam	69.291.957	52.499.165

(*) Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, Grup avukatından alınan bilgilere istinaden ayrılmıştır. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bilançosu	27.810.694	27.290.873
Yıl içerisinde meydana gelen artışlar (not 23)	122.058	1.838.881
Yıl içerisindeki tahsilatlar (-) (not 23)	(2.794.494)	(1.319.060)
Kapanış bilançosu	25.138.258	27.810.694

b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	14.580.195	17.675.282
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 6)	5.709.364	2.977.112
Eksi : Tahakkuk etmiş vade farkı geliri	(108.874)	(202.058)
Toplam	20.180.685	20.450.336

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türk lirası krediler	22.416.941	3.000.000
Kredi faiz tahakkukları	2.333.142	1.280.776
Döviz cinsinden krediler		
- ABD Doları	36.220.960	70.857.188
- Avro	39.903.600	42.919.360
Finansal kiralama borçları		
- ABD Doları	339.020	1.199.952
- Avro	7.988.927	4.926.778
Finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		
- ABD Doları	(2.822)	(73.388)
- Avro	(834.541)	(516.732)
Kısa vadeli finansal borçlar	108.365.227	123.593.934
Türk lirası krediler	40.256.446	9.750.000
Döviz cinsinden krediler		
- ABD Doları	4.812.544	6.880.019
Finansal kiralama borçları		
- ABD Doları	15.199.767	299.988
- Avro	-	9.699.880
Finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		
- ABD Doları	(1.054.621)	(2.499)
- Avro	-	(506.003)
Uzun vadeli finansal borçlar	59.214.136	26.121.385
Toplam finansal borçlar	167.579.363	149.715.319

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin faiz oranı	Orjinal tutar	TL tutar
TL	%13,63	63.128.479	63.128.479
ABD Doları	%5,88	7.205.859	42.804.242
Avro	%1,43	6.016.136	40.010.912
Toplam kredi borçları			145.943.633

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin faiz oranı	Orjinal tutar	TL tutar
TL	%16,76	12.878.054	12.878.054
ABD Doları	%6,21	14.914.822	78.465.385
Avro	%4,67	7.190.429	43.343.904
Toplam kredi borçları			134.687.343

Grup'un kredilerinin ve finansal kiralamalarının vadesine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içinde ödenecekler	108.365.227	123.593.934
1-2 yıl arası	25.218.650	10.375.831
2-3 yıl arası	23.228.265	8.771.324
3-4 yıl arası	5.804.992	5.847.173
4-5 yıl arası	4.962.229	1.127.057
Toplam finansal borç	167.579.363	149.715.319

NOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer alacaklar	392	225.587
Verilen depozito ve teminatlar	58.348	42.795
Personelden alacaklar	2.997	568
Şüpheli diğer alacaklar	226.958	226.958
Eksi: Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(226.958)	(226.958)
Toplam	61.737	268.950

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

a) Diğer alacaklar (devamı)

Kısa vadeli diğer alacaklar (devamı)

Şüpheli diğer alacakların yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bilançosu	226.958	226.958
Yıl içerisinde meydana gelen artışlar	-	-
Yıl içerisindeki tahsilatlar (-)	-	-
Kapanış bilançosu	226.958	226.958

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	51.186	42.942
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (not 6)	35.173.555	29.424.275
Toplam	35.224.741	29.467.217

b) Diğer borçlar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara diğer borçlar (not 6)	292.467	274.289
Diğer borçlar	2.182.648	896.378
Eksi : Tahakkuk etmiş vade farkı geliri	(12.586)	-
Toplam	2.462.529	1.170.667

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 10 - STOKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	17.888.281	16.111.648
Yarı mamuller	10.956.322	10.104.329
Mamuller	25.473.779	25.927.025
Ticari mallar	1.435.361	718.017
Diğer stoklar	3.993.326	7.002.223
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.792.435)	(2.334.075)
Toplam	57.954.634	57.529.167

Stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bilançosu	2.334.075	3.633.668
Yıl içerisinde meydana gelen artışlar (not 23)	619.337	522.511
Stok değer düşüklüğü iptali (-) (not 23)	(1.160.977)	(1.822.104)
Kapanış bilançosu	1.792.435	2.334.075

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	1.091.276	411.607
Gelecek aylara ait giderler	873.209	812.949
İş avansları	101.174	24.318
Toplam	2.065.659	1.248.874

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek yıllara ait giderler	29.346	27.334
Toplam	29.346	27.334

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları	2.429.465	3.526.712
Alınan diğer avanslar	692.500	-
İlişkili taraflardan alınan avanslar (not 6)	16.920.000	-
Gelecek aylara ait gelirler	-	7.920
Toplam	20.041.965	3.534.632

NOT 12 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar	24.095.629	16.073.129
Toplam	24.095.629	16.073.129

Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Arsan Varlık Yönetim A.Ş.	24.000.000	16.000.000
Kahramanmaraş Tekonokent Yönetici A.Ş.	95.629	73.129
Toplam	24.095.629	16.073.129

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla değeri	124.254.440	118.847.090
Değer artışı	3.824.419	5.529.769
Dönem amortisman gideri (-)	(122.419)	(122.419)
31 Aralık itibarıyla değeri	127.956.440	124.254.440

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdadır:

Gayrimenkul adı	Cinsi	Yeri
Kahramanmaraş Arsa	Arsa	Kahramanmaraş
İstanbul Arsa	Arsa	İstanbul
İzmir Arsa	Arsa	İzmir
Kahramanmaraş Bina	Bina	Kahramanmaraş

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekspertiz rapor tarihleri ve gerçeğe uygun değer tutarları aşağıdadır:

Gayrimenkul adı	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Ekspertiz rapor tarihi	Gerçeğe uygun değeri	Ekspertiz rapor tarihi	Gerçeğe uygun değeri
Kahramanmaraş Arsa	03.03.2020	89.900.600	13.02.2019	89.900.600
İstanbul Arsa	03.03.2020	6.883.000	13.02.2019	6.491.000
İzmir Arsa	03.03.2020	9.740.840	13.02.2019	9.740.840
Kahramanmaraş Bina	03.03.2020	21.432.000	13.02.2019	18.122.000
Toplam		127.956.440		124.254.440

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değer ile muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer, değerlendirme tarihinde, bilgili ve istekli bir alıcı ile satıcı arasında söz konusu varlığın piyasa koşullarında el değiştirmesi sonucunda ortaya çıkması beklenen tahmini piyasa değeridir.

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin tümü, Sermaye Piyasası Kurulunca yetki belgesi verilmiş değerlendirme şirketi Çınar Taşınmaz Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. (2018: Çınar Taşınmaz Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.) tarafından arsa değerinin tespitinde temel olarak “Emsallerin karşılaştırılması ve uyumlaştırılması” kullanılmıştır. Bina değer tespiti için ise “Maliyet Yöntemi” de kullanılmış ve yıpranma payı düşülmüştür. Söz konusu yukarıda belirtilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin bir önceki yıl sonu gerçeğe uygun değer farkı olan 3.824.419 TL (2018: 5.529.769 TL) gelir olarak ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer artışı	31 Aralık 2019
<u>Maliyet</u>						
Arazi ve arsalar	83.097.302	-	-	-	-	83.097.302
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	629.603	-	-	-	-	629.603
Binalar	49.814.562	-	-	841.063	6.459.000	57.114.625
Tesis, makine ve cihazlar	260.641.839	14.049.611	(110.221)	-	-	274.581.229
Taşıtlar	2.563.855	746.841	(303.112)	-	-	3.007.584
Demirbaşlar	8.767.933	753.425	-	-	-	9.521.358
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	1.939.482	811.116	(1.909.535)	(841.063)	-	-
Özel maliyetler	5.656.380	57.420	-	-	-	5.713.800
	413.110.956					433.665.501
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	325.558	14.921	-	-	-	340.479
Binalar	10.414.134	1.263.228	-	-	-	11.677.362
Tesis, makine ve cihazlar	229.848.448	5.088.226	(110.221)	-	-	234.826.453
Taşıtlar	2.254.438	147.962	(303.112)	-	-	2.099.288
Demirbaşlar	7.874.844	370.896	-	-	-	8.245.740
Özel maliyetler	3.830.620	227.366	-	-	-	4.057.986
	254.548.042					261.247.308
Net Defter Değeri	158.562.914					172.418.193

(*) Ana ortaklık Arsan Tekstil, Arsan Center içerisinde yapımına başladığı AVM yatırımından 2019 yılı içerisinde vazgeçmiş ve yatırım için katlandığı maliyetleri giderleştirmiştir (not 23).

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Değer artışı	31 Aralık 2018
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	82.416.522	680.780	-	-	83.097.302
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	629.603	-	-	-	629.603
Binalar	45.570.562	-	-	4.244.000	49.814.562
Tesis, makine ve cihazlar	258.564.174	8.075.455	(5.997.790)	-	260.641.839
Taşıtlar	2.495.208	234.373	(165.726)	-	2.563.855
Demirbaşlar	9.234.806	272.410	(739.283)	-	8.767.933
Yapılmakta olan yatırımlar	1.553.400	386.082	-	-	1.939.482
Özel maliyetler	5.565.838	90.542	-	-	5.656.380
	406.030.113				413.110.956
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	310.616	14.942	-	-	325.558
Binalar	9.283.700	1.130.434	-	-	10.414.134
Tesis, makine ve cihazlar	231.341.167	4.505.071	(5.997.790)	-	229.848.448
Taşıtlar	2.231.533	188.631	(165.726)	-	2.254.438
Demirbaşlar	8.282.167	331.960	(739.283)	-	7.874.844
Özel maliyetler	3.605.937	224.683	-	-	3.830.620
	255.055.120				254.548.042
Net Defter Değeri	150.974.993				158.562.914

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8 - 50 yıl
Binalar	50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	Kira süresi (gün) veya ömründen küçük olanı

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<u>Maliyet</u>				
Haklar	410.144	28.356	-	438.500
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	4.736.166	-	4.736.166
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	101.322	-	-	101.322
	511.466			5.275.988

Birikmiş amortismanlar (-)

Haklar	374.193	26.312	-	400.505
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	72.160	3.660	-	75.820
	446.353			476.325

Net Defter Değeri

	65.113			4.799.663
--	---------------	--	--	------------------

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
--	--------------------	-----------------	-----------------	-----------------------

Maliyet

Haklar	409.982	162	-	410.144
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	98.122	3.200	-	101.322
	508.104			511.466

Birikmiş amortismanlar (-)

Haklar	320.826	53.367	-	374.193
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	69.390	2.770	-	72.160
	390.216			446.353

Net Defter Değeri

	117.888			65.113
--	----------------	--	--	---------------

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Haklar	3 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 - 15 yıl

Grup'un maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Satılan mamul maliyeti	6.897.389	6.153.691
Genel yönetim giderleri (not 22)	367.601	420.586
Toplam	7.264.990	6.574.277

NOT 16 - TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	49.884.756	48.425.794
- İpotekler *	47.500.000	47.500.000
- Verilen teminat mektubu	2.384.756	925.794
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı **	238.570.487	203.181.478
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	238.570.487	203.181.478
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların	-	-
Toplam	288.455.243	251.607.272

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 16 – TAAHHÜTLER (DEVAMI)

* Grup'un banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ'ler 47.500.000 TL tutarında ipotekten oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 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, 164.368.182 TL ve 12.491.550 ABD Doları (74.202.305 TL karşılığı) olmak üzere toplam 238.570.487 TL tutarında (31 Aralık 2018: 203.181.478 TL) hissesi oranında kefil olmuştur.

** Arsan Tekstil, % 39,1 oranında iştiraki olan Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin daha önce imzalanan 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.

Alınan teminat mektupları ve senetleri

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çeşitli kurum ve kuruluşlardan almış olduğu teminat mektupları, teminat senetleri ve rehin toplam tutarı 431.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 841.000 TL)

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar ve prim tahakkukları	3.223.491	2.625.374
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.387.357	1.075.655
Toplam	4.610.848	3.701.029

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Kullanılmamış izin karşılığı

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İzin karşılığı	1.354.043	1.032.920
Toplam	1.354.043	1.032.920

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (devamı)

Kullanılmamış izin karşılığı (devamı)

İzin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	1.032.920	752.874
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	321.123	280.046
Kapanış bakiyesi	1.354.043	1.032.920

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	4.944.011	5.954.604
Toplam	4.944.011	5.954.604

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730,15 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL).

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8,2 enflasyon ve %14,69 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %6 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Açılış bilançosu	5.954.604	4.715.384
Faiz maliyeti	920.762	1.074.097
Hizmet maliyeti	1.530.243	1.131.692
Yıl içerisindeki ödemeler (-)	(2.312.930)	(3.011.467)
Aktüeryal kazançlar/ kayıplar	(1.148.668)	2.044.898
Kapanış bilançosu	4.944.011	5.954.604

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maliyet gideri karşılığı	808.580	424.793
Dava karşılığı	1.089.539	1.183.725
Toplam	1.898.119	1.608.518

Dava karşılıklarının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	1.183.725	1.063.768
Yıl içerisinde iptal edilen karşılık (-) (not 23)	(117.362)	-
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (not 23)	23.176	119.957
Kapanış bakiyesi	1.089.539	1.183.725

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devreden KDV	2.413.565	1.777.834
Personel avansları	154.743	122.428
Diğer dönen varlıklar	1.380	-
Toplam	2.569.688	1.900.262

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	766.397	785.605
Diğer yükümlülükler	133.639	61.366
Toplam	900.036	846.971

NOT 20 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Farsan İnşaat Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	%41,02	34.738.806	%41,02	34.738.806
Sema Tabak	%1,91	1.618.934	%1,91	1.618.934
Serpil Sarıkatipoğlu	%1,91	1.618.934	%1,91	1.618.934
Mehtap İlkmen	%1,91	1.618.934	%1,91	1.618.934
Alişan Arıkan	%6,52	5.524.732	%5,28	4.473.670
Mehmet Arıkan	%-	-	%4,02	3.406.556
Burak Arıkan	%2,36	1.998.142	%1,35	1.146.503
Halka Açık ve Diğer	%44,37	37.571.518	%42,60	36.067.663
Sermaye		84.690.000		84.690.000
Sermaye düzeltmesi farkları		10.442.116		10.442.116
Ödenmiş Sermaye		95.132.116		95.132.116

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 20 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

b) Yasal Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20’sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5’i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	5.693.593	5.046.586
Toplam	5.693.593	5.046.586

c) Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	(942.737)	(2.540.818)
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	(942.737)	(2.540.818)

NOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Yurtiçi satışlar	222.798.659	166.393.990
Yurtdışı satışlar	57.859.016	46.208.041
Diğer gelirler	16.631.359	10.069.967
Satış iadeleri (-)	(3.337.641)	(3.661.662)
Satış iskontoları (-)	(5.857)	(48.134)
Diğer indirimler (-)	(392.187)	(4.754.264)
Hasılat	293.553.349	214.207.938
Satılan mamuller maliyeti (-)	(215.513.390)	(155.067.566)
Satılan ticari mal maliyeti (-)	(23.020.626)	(13.813.813)
Satılan hizmet maliyeti (-)	(9.321.794)	(7.753.030)
Diğer satışların maliyeti (-)	(6.305.996)	(6.060.349)
Satışların Maliyeti	(254.161.806)	(182.694.758)
Brüt kar	39.391.543	31.513.180

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 22 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri	(2.759.872)	(2.557.102)
Kıdem tazminat karşılık giderleri	(1.687.860)	(1.432.452)
Vergi, resim ve harçlar	(1.450.872)	(1.138.027)
Bağış ve yardımlar	(1.061.246)	-
Danışmanlık giderleri	(866.837)	(703.517)
Ofis giderleri	(780.431)	(745.674)
Sigorta Giderleri	(771.963)	(500.553)
Amortisman giderleri	(367.601)	(420.586)
Araç giderleri	(326.098)	(213.265)
Temsil ve ağırlama giderleri	(194.200)	(116.808)
Enerji giderleri	(147.909)	(176.341)
Seyahat giderleri	(58.956)	(82.096)
Nakliye giderleri	(32.933)	(31.055)
Diğer giderler	(2.284.402)	(1.027.045)
Toplam	(12.791.180)	(9.144.521)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Nakliye giderleri	(2.902.996)	(2.573.264)
Komisyon giderleri	(1.734.447)	(1.484.047)
Personel giderleri	(1.366.271)	(1.288.509)
Kira giderleri	(927.335)	(851.844)
Temsil ve ağırlama giderleri	(63.885)	(67.689)
Araç giderleri	(43.580)	(44.637)
Seyahat giderleri	(41.324)	(63.128)
Ofis giderleri	(26.266)	(21.568)
Vergi, resim ve harçlar	(23.310)	(11.824)
Diğer giderler	(951.754)	(820.798)
Toplam	(8.081.168)	(7.227.308)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Banka kredileri dışındaki varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	23.475.061	33.011.699
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar	2.794.494	1.319.060
Vergi geliri	2.362.468	245.607
Kira gelirleri	1.321.293	1.304.708
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü	1.160.977	1.822.104
Reeskont faiz gelirleri	740.381	913.758
Hurda satış gelirleri	664.900	939.476
Sigorta hasar gelirleri	651.622	321.321
Fiyat farkı gelirleri	186.206	10.171.864
Konusu kalmayan dava karşılığı	117.362	-
Önceki dönem gelir ve karları	1.000	5.000
Diğer gelirler	2.676.020	3.232.121
Toplam	36.151.784	53.286.718

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Banka kredileri dışındaki varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(11.149.498)	(22.577.866)
Vazgeçilen yatırım giderleri	(1.909.535)	-
Fiyat farkı giderleri	(795.388)	(4.713.582)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(619.337)	(522.511)
Reeskont faiz giderleri	(589.990)	(580.189)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(122.058)	(1.838.881)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(77.604)	(596.886)
Çalışılmayan dönem giderleri	(61.428)	(61.669)
Dava karşılığı giderleri	(23.176)	(119.957)
Diğer giderler	(251.557)	(197.632)
Toplam	(15.599.571)	(31.209.173)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış geliri	3.824.419	5.529.769
Maddi duran varlık satış karları	45.543	-
Toplam	3.869.962	5.529.769

NOT 25 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

Finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Vadeli mevduat faiz gelirleri	1.488.031	884.447
Adat faiz gelirleri	1.675.715	91.088
Toplam	3.163.746	975.535

Finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı giderleri	(13.677.167)	(27.715.622)
Kredi faiz giderleri	(9.504.214)	(9.701.996)
Banka komisyonu giderleri	(708.230)	(204.932)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(79.556)	(41.922)
Diğer finansman giderleri	(1.018.729)	(1.114.484)
Toplam	(24.987.896)	(38.778.956)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 26 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Grup'un bilanço'ya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Bilanço'da</u>		
Cari kurumlar vergisi	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(436.828)	(106.162)
Bilançodaki vergi karşılığı	(436.828)	(106.162)
Ertelenen vergi varlıkları	6.694.829	7.168.571
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(26.111.616)	(24.417.105)
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net	(19.416.787)	(17.248.534)

Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Vergi gideri/(geliri)		
Cari kurumlar vergisi	-	-
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(935.403)	(11.837.532)
	(935.403)	(11.837.532)

Kurumlar vergisi

Grup Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2018: %22).

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 26 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	2019	2018	2019	2018
Tahakkuk etmiş vade farkı gideri	(377.534)	(460.344)	83.057	101.276
Beklenen kredi zararı karşılığı	(3.210.670)	(5.643.149)	706.347	1.241.493
Şüpheli alacak karşılığı	(3.441.294)	(3.759.745)	757.085	827.144
Stoklar üzerinde düzeltmeler	(1.331.109)	(2.334.075)	292.844	513.497
Aktifleştirilmiş giderler	(190.263)	(148.872)	41.858	32.752
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi	(1.267.892)	(1.237.328)	278.936	272.212
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(849.117)	(843.301)	186.806	185.526
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.354.043)	(1.032.920)	297.889	227.242
Dava karşılığı	(704.823)	(783.660)	155.061	172.405
Gider tahakkukları	(607.719)	(305.627)	133.698	67.238
Kıdem tazminatı karşılığı	(3.105.430)	(3.823.434)	683.195	841.155
İndirilebilir geçmiş yıl zararı	(13.988.844)	(12.209.591)	3.077.546	2.686.110
Diğer	(2.307)	(2.366)	507	521
Ertelenmiş vergi varlığı			6.694.829	7.168.571
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme farkları	119.734.246	116.000.816	(13.170.767)	(12.760.090)
Gerçekleşmemiş faiz geliri	204.460	232.692	(44.981)	(51.192)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi	3.892.179	2.412.983	(835.228)	(530.856)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.930.459	1.684.027	(644.701)	(370.486)
MDV değer artışı	103.757.236	97.298.236	(11.413.296)	(10.702.806)
Diğer	12.010	7.615	(2.643)	(1.675)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(26.111.616)	(24.417.105)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)-net			(19.416.787)	(17.248.534)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 27 - PAY BAŞINA KAR / ZARAR

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un bir hissesinin nominal değeri 1 TL 'dir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem net karı	59.709.243	13.484.591
Hisse adedi	84.690.000	84.690.000
Hisse başına kazanç (TL)	0,71	0,16

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özsermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak kaynaklarını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 20. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, yasal yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren ana ortak hissedarlarına ait özsermaye kalemlerinden oluşmaktadır. Grup'un yönetim kurulu sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesi yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Grup'un genel stratejisi 2018 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla için borç/ özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal borçlar (Not 8)	167.579.363	149.715.319
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 5)	(64.815.037)	(44.940.598)
Net borçlar	102.764.326	104.774.721
Toplam özkaynaklar	391.900.330	321.799.494
Kullanılan sermaye	494.664.656	426.574.215
Net borçlar/sermaye oranı	0,21	0,25

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetim programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup'un finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Grup'un çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Grup, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	5.010.791	64.281.166	35.173.555	112.923	64.703.051
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.010.791	64.281.166	35.173.555	112.923	64.703.051
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)	-	25.138.258	-	226.958	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.138.258)	-	(226.958)	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirlüğünde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	30.497	52.468.668	29.424.275	311.892	44.866.334
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.497	52.468.668	29.424.275	311.892	44.866.334
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)	-	27.810.694	-	226.958	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(27.810.694)	-	(226.958)	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Likidite riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-15 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal borçlar	190.071.384	190.071.384	6.001.831	124.855.417	59.214.136
Finansal borçlar (Not 8)	167.579.363	167.579.363	-	108.365.227	59.214.136
Ticari borçlar (Not 7)	20.180.685	20.180.685	5.709.364	14.471.321	-
Diğer borçlar (Not 9)	2.462.529	2.462.529	292.467	2.170.062	-

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-15 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal borçlar	171.336.322	171.336.322	-	145.214.937	26.121.385
Finansal borçlar (Not 8)	149.715.319	149.715.319	-	123.593.934	26.121.385
Ticari borçlar (Not 7)	20.450.336	20.450.336	-	20.450.336	-
Diğer borçlar (Not 9)	1.170.667	1.170.667	-	1.170.667	-

Faiz oranı riski yönetimi

Grup önemli bir faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Kur Riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur Riski (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapmış olduğu ihracat ve ithalat bilgileri aşağıda yer almaktadır:

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
İhracat	60.322.749	10.155.003	-	49.280.633	9.367.339	-
İthalat	13.300.476	2.239.062	-	10.132.898	1.926.077	-

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Döviz cinsinden varlıklar	93.472.243	64.083.683
Döviz cinsinden yükümlülükler	(103.054.844)	(137.671.269)
Net yabancı para pozisyonu	(9.582.601)	(73.587.586)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur Riski (devamı)

31 Aralık 2019	ABD\$	Avro	GBP	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	5.453.900	984.912	-	38.947.513
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	7.139.774	1.768.028	-	54.170.133
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	49.618	9.000	-	354.597
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	12.643.292	2.761.940	-	93.472.243
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)	12.643.292	2.761.940	-	93.472.243
10. Ticari Borçlar	-	2.178	-	14.485
11. Finansal Yükümlülükler	6.154.196	7.075.750	-	83.615.144
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.971	65.858	-	467.524
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.159.167	7.143.786	-	84.097.153
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	810.165	2.126.898	-	18.957.690
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	810.165	2.126.898	-	18.957.690
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6.969.332	9.270.684	-	103.054.843
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)	5.673.960	(6.508.744)	-	(9.582.600)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	5.624.341	(6.517.744)	-	(9.937.197)
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 VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla****Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)***Kur Riski (devamı)*

31 Aralık 2018	ABD\$	Avro	GBP	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	4.094.015	371.526	-	23.777.763
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	4.353.913	2.886.599	-	40.305.920
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.447.928	3.258.125	-	64.083.683
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)	8.447.928	3.258.125	-	64.083.683
10. Ticari Borçlar	116	1.686	-	10.773
11. Finansal Yükümlülükler	13.821.196	7.922.022	-	120.465.880
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.086	133.002	-	823.232
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	13.825.398	8.056.710	-	121.299.885
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.364.312	1.525.195	-	16.371.384
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.364.312	1.525.195	-	16.371.384
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	15.189.710	9.581.905	-	137.671.269
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)	(6.741.782)	(6.323.780)	-	(73.587.586)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.741.782)	(6.323.780)	-	(73.587.586)
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 VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur Riski (devamı)

Grup, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik (2018: %10) artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %20'lik (2018: %10) kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, TL'nin ilgili para birimi karşısındaki değer artışına bağlı olarak kar veya zararda artışı ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2019	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.740.891	(6.740.891)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	6.740.891	(6.740.891)
AVRO'nun kurunun % 20 değişmesi halinde:		
4- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(8.657.411)	8.657.411
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki	(8.657.411)	8.657.411
Toplam	(1.916.520)	1.916.520

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2018	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.546.784)	3.546.784
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	(3.546.784)	3.546.784
AVRO'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(3.811.975)	3.811.975
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki	(3.811.975)	3.811.975
Toplam	(7.358.759)	7.358.759

NOT 29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.