

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER		Sayfa No		Dipnot Açıklaması
30 Eylül 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU		3	- 5	
30 Eylül 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU		6	- 6	
30 Eylül 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		6	- 6	
30 Eylül 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		7	- 7	
30 Eylül 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU		8	- 8	
30 Eylül 2025 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		9	70	
1.	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9	- 10	
2.	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11	- 28	
3.	FİNANSAL YATIRIMLAR	29	- 29	
4.	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	30	- 30	
5.	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31	- 31	
6.	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32	- 34	
7.	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	35	- 35	
9.	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	36	- 36	
10.	STOKLAR	37	- 37	
12.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	38	38	
13.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	39	- 39	
14.	MADDİ DURAN VARLIKLAR	40	- 42	
16.	ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR	43	- 43	
24.	BORÇLANMA MALİYETLERİ	44	- 44	
25.	KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	45	- 45	
26.	TAAHHÜTLER	46	- 46	
27.	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	47	- 48	
29.	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	49	- 49	
30.	SERMAYE,YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	50	- 50	
31.	HASILAT	51	- 51	
33.	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ,PAZARLAMA GİDERLERİ,ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ GİDERLERİ	52	- 52	
34.	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	53	- 53	
35.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	54	- 54	
36.	ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	55	- 55	
37.	FİNANSMAN GİDERLERİ	56	- 56	
38.	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	57	- 57	
40.	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	58	- 59	
41.	PAY BAŞINA KAZANÇ	60	- 60	
45.	YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	61	- 61	
47.	FİNANSAL ARAÇLAR	62	- 62	
48.	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	63	68	
50.	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	69	69	
53.	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	70	- 70	
55.	BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	71	- 71	

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	2.153.262.367	2.533.536.976
Finansal Yatırımlar	3		185.281.530
Ticari Alacaklar	7	12.235.992	3.669.141
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	5.869.463	12.905
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	6.366.529	3.656.235
Diğer Alacaklar	9	71.503.055	34.635.570
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	49.278.210	11.168.308
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	22.224.845	23.467.262
Stoklar	10	74.974.800	80.620.081
Peşin Ödenmiş Giderler	12	9.845.060	7.745.478
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	34.463.616	3.308.487
Diğer Dönen Varlıklar	29	55.379.082	42.147.668
Ara Toplam		2.411.663.973	2.890.944.931
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39		
Toplam Dönen Varlıklar		2.411.663.973	2.890.944.931
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9	6.591.225	47.258.803
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	6.250.000	47.003.935
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	341.225	254.868
Finansal Yatırımlar	3	678.378.465	446.352.145
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Finansal Yatırımlar	4	2.771.982.363	1.588.959.180
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	2.664.783.059	2.664.783.059
Maddi Duran Varlıklar	14	2.713.878.903	2.220.164.648
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	448.065	10.180.924
Peşin Ödenmiş Giderler	12	147.853	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	48.457.534	
Toplam Duran Varlıklar		8.884.667.466	6.977.698.758
TOPLAM VARLIKLAR		11.296.331.439	9.868.643.689

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Dipnot Referansı	Cari Dönem		Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
	01 Ocak-30 Eylül 2025	01 Ocak-30 Eylül 2024	01 Ocak-30 Eylül 2024	01 Temmuz-30 Eylül 2025	01 Temmuz-30 Eylül 2024
KÂR VEYA ZARAR KISIMI					
Hasılat	31	91.309.738	99.149.396	39.149.539	41.000.581
Satışların Maliyeti (-)	31	(78.261.420)	(142.750.100)	(24.591.571)	(35.005.226)
Brüt Kâr/Zarar		13.048.318	(43.600.705)	14.557.968	5.995.355
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(116.559.566)	(162.282.427)	(42.112.885)	(70.970.434)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	33	(15.639.377)	(18.116.254)	(6.315.290)	(7.461.889)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	602.492.434	209.035.478	164.997.898	83.253.553
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(40.527.695)	(158.679.833)	(10.249.254)	(3.007.287)
Esas Faaliyet Kârı (Zararı)		442.814.114	(173.643.741)	120.878.438	7.809.298
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	26.065.295	176.336.257	3.535.612	8.932.091
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(462.338)		31.226	(8.444.957)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	4	605.968.284	1.361.901.530	(58.784.006)	(72.385.800)
FINANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		1.074.385.354	1.364.594.046	65.661.269	(64.089.368)
Finansman Gelirleri	37		257.565.481		85.554.570
Finansman Giderleri (-)	37	(8.918.015)	(23.433.304)	(694.148)	(7.576.996)
Net Parasal Pozisyon Kayıp ve Kazançları (-)	45	(1.076.704.013)	(511.159.707)	(324.192.841)	(124.985.926)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KÂRI (ZARARI)		(11.236.674)	1.087.566.516	(259.225.720)	(111.097.721)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	40	(124.299.214)	(66.742.025)	(25.047.162)	1.598.786
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(79.824.802)		(14.809.390)	
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(44.474.412)	(66.742.025)	(10.237.772)	1.598.786
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		(135.535.888)	1.020.824.491	(284.272.882)	(109.498.935)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)					
DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		(135.535.888)	1.020.824.491	(284.272.882)	(109.498.935)
Dönem Net Kârının (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(149.796.605)	1.117.290.068	(290.898.440)	(5.874.578)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		14.260.717	(96.465.577)	6.625.558	(103.624.356)
Pay Başına Kazanç	41				
Adi Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/Zarar		-0,09	3,78	-0,16	3,31
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISIMI					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi		(13.447.693)	16.246.907	(12.792.085)	12.779.420
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1.257.018)	16.246.907	(601.410)	12.779.420
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Paylar		(12.190.675)		(12.190.675)	
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi		(13.447.693)	16.246.907	(12.792.085)	12.779.420
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler		3.361.923	(4.061.727)	3.198.021	(3.194.855)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler		3.361.923	(4.061.727)	3.198.021	(3.194.855)
Dönem Vergi Gideri/Geliri					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		3.361.923	(4.061.727)	3.198.021	(3.194.855)
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR		(10.085.770)	12.185.180	(9.594.064)	9.584.565
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(145.621.658)	1.033.009.671	(293.866.946)	(99.914.370)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(159.980.357)	1.129.475.248	(300.466.200)	3.709.987
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		14.358.699	(96.465.577)	6.599.255	(103.624.356)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Geri Alınmış Paylar	Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		Özel Fonlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Dönem Net Kârı/ Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Özkaynaklar Toplamı
					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar								
					Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları /Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları							
ÖNCEKİ DÖNEM													
01 Ocak 2024 itibariyle bakiyeler	30	204.449.465	1.876.123.252	(127.795.153)	598.058.707	5.822.823	124.760.721	118.580.687	3.765.867.719	931.892.345	7.497.760.565	570.794.900	8.068.555.466
Transferler									931.892.345	(931.892.345)			
Diğer Kapsamlı Gelir						12.185.180					12.185.180		12.185.180
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler												472.673.106	472.673.106
Diğer değişiklikler							(124.760.721)				(124.760.721)		(124.760.721)
Dönem Net Kar/Zararı										1.117.290.068	1.117.290.068	(96.465.577)	1.020.824.491
30 Eylül 2024 itibariyle bakiyeler	30	204.449.465	1.876.123.252	(127.795.153)	598.058.707	18.008.003		118.580.687	4.697.760.064	1.117.290.068	8.502.475.092	947.002.429	9.449.477.522

	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Geri Alınmış Paylar	Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		Özel Fonlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Dönem Net Kârı/ Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Özkaynaklar Toplamı
					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar								
					Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları /Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları							
CARİ DÖNEM													
01 Ocak 2025 itibariyle bakiyeler	30	204.449.465	1.876.123.633	(127.795.177)	651.115.496	46.318.508		125.679.850	4.815.422.525	891.264.058	8.482.578.357	573.927.003	9.056.505.360
Transferler									891.264.058	(891.264.058)			
Toplam Kapsamlı Gelir						(10.085.770)					(10.085.770)		(10.085.770)
Sermaye Artırımı		1.557.550.535	(1.454.308.195)						(103.242.340)				
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)			26.254.114	(14.302.450)	(122.674.847)	4.785.297		48.855.899	1.201.297.871		1.144.215.884	(66.396.377)	1.077.819.506
Dönem Net Karı (Zararı)										(149.796.605)	(149.796.605)	14.260.717	(135.535.888)
30 Eylül 2025 itibariyle bakiyeler	30	1.762.000.000	448.069.552	(142.097.628)	528.440.649	41.018.036		174.535.749	6.804.742.113	(149.796.605)	9.466.911.866	521.791.342	9.988.703.208

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 Eylül 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		312.265.440	23.008.510
Dönem Net Kârı/Zararı		(135.535.888)	1.117.290.068
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14, 17	65.048.484	60.821.174
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	40	124.299.214	(281.025.944)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	27	1.319.127	
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	37	(1.836.356)	(257.565.481)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			(81.656.972)
Stoklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	10	5.645.281	(58.131.690)
Ticari alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	7	(8.566.851)	69.988.074
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	9	3.800.093	(121.415)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	7	442.873	(34.483.558)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	9	19.703.829	26.392.191
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler	12,29,40	87.331.071	
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	40	1.813.684	2.256.002
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	27	(30.378.495)	9.574.903
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler			2.470.531
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler			(5.421.079)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler			(5.810.571)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	35	(1.376.368)	(94.679.285)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	35	(17.501.469)	
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karları/zararları ile ilgili düzeltmeler	4	(605.968.284)	(1.422.092.813)
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	27		1.268.147
Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler	27		18.307.212
Ticari ve diğer alacakların değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler			(127.928)
Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin düzeltmeler			(3.709.293)
Parasal pozisyon kazançları (kayıpları) ile ilgili düzeltmeler	45	(241.523.389)	(13.043.576)
Toplam Düzeltmeler		(605.397.351)	(2.066.791.371)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(23.505.334)	972.509.814
Alınan temettüleri			439.697.334
Ödenen kıdem tazminatları			(2.029.436)
Ödenen faiz			
Alınan faiz			257.565.481
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(31.155.130)	(15.638.365)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)			292.914.801
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	45	1.076.704.013	
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(157.312.414)	670.107.164
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit çıkışları	4	(244.845.471)	(56.621.453)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	14,35	1.828.060	94.679.285
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14,17,35	(280.304.394)	(50.454.089)
Türev araçlardan nakit girişleri			682.503.421
Alınan temettüleri	4	132.288.506	
Alınan faiz	35	25.151.265	
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	3	185.281.530	
Yatırım faaliyetlerine ilişkin enflasyon etkisi	45	23.288.091	
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(21.578.289)	(211.390.443)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	24	(12.253.472)	(165.664.155)
İlişkili taraflardan diğer alacaklar/ ilişkili taraflara diğer borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları	9		(25.203.947)
Ödenen faiz	37	(9.324.817)	(20.522.341)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		133.374.736	481.725.232
E. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D+E)		133.374.736	481.725.232
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	53	2.533.536.976	1.602.381.890
G. Nakit ve Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	45	(513.649.345)	
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	53	2.153.262.367	2.084.107.122

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU 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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 110'dur (31 Aralık 2024: 136).

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı 30 numaralı dipnottadır.

Şirket halka açık olup, 30.09.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in BİST'deki fiili dolaşımdaki pay adedi 627.762.477, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 35,62'dir. (31.12.2024: fiili dolaşımdaki pay adedi 73.874.620 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 36,10'dur).

Şirketimiz, Holding Şirketi olacak şekilde Esas Sözleşmemizin "Şirketin Ünvanı" başlıklı 2. maddesinin, "Amaç Ve Konu" başlıklı 3. maddesinin ve "Karın Dağıtım" başlıklı 29. maddesinin değişikliği için Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığına müracaat edilerek gereken izinlerin alınmasını müteakiben Esas sözleşmede yapılacak bu değişikliklerin yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'na 16.04.2025 tarihinde başvuruda bulunulmuştur.

Şirketimiz, 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısını 30.04.2025 Tarihinde gerçekleştirmiştir.

Şirket'in tam konsolidasyon kapsamındaki Bağlı Ortaklıkları'na ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklıklar

Arsan Dokuma Boya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Arsan Dokuma")

Arman Tekstil Turizm Yatırım ve Dış Ticaret Anonim Şirketi ("Arman Tekstil")

Ana Faaliyet

Tekstil

Turizm

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 Ferhuş 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket'in özkaynak yöntemi ile değerlediği iştiraklerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

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 dağıtım, 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 dağıtım, 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.

Arasan Hazır Beton Prefabrik Yapı İnşaat Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi:

Arasan Hazır Beton Prefabrik Yapı İnşaat Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 6 Ekim 2023 tarihinde yapılan tescil ile kurulmuştur. Şirketin merkez adresi; Sümer Mahallesi Doğu Çevre Bulvarı Arsan Center No: 74A İç Kapı No:01 Dulkadiroğlu / Kahramanmaraş'tır.

Şirket'in faaliyet konuları; inşaat sanayinde kullanılan her türlü teknik beton, hazır beton, gaz beton ve diğer hafif beton yapı elemanları, ahşap plastik ve diğer maddelerden mamul, prefabrik eleman vb. elemanların üretimi, montajı, ticareti, ihracat ve ithalatını gerçekleştirmektedir.

Marzen İnşaat Yapı Market Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi:

Marzen İnşaat Yapı Market Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 18 Aralık 2023 tarihinde yapılan tescil ile kurulmuştur. Şirketin merkez adresi; Selçuklu Mahallesi Dr. Sait Bulvarı No: 70A Onikişubat / Kahramanmaraş'tır.

Şirketin faaliyet konuları; inşaat malzemeleri, demir, bakır, kum, çakıl, çimento, mıcır, kireç, tuğla vb. malzemelerin toptan ve perakende olarak alımı, satımı ithalat ve ihracatını gerçekleştirmektedir. Ayrıca her türlü inşaat malzemelerinin bulunduğu atölye ve fabrika kurmak, kiralamak, işletmek ve dış ticaretini yapmaktır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı uymaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar Grubun yasal defter kayıtlarından hareketle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınarak hazırlanmış ve KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Konsolide Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar ise TL cinsinden ifade edilmiş olup, Grup'un durumunu TFRS'ye uygun sunmak amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlişikteki konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden ölçülen maddi duran varlıklar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Karşılaştırmalı finansal tablo tarihleri itibarıyla Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri oranları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430
30 Haziran 2024	2.526,16	1,33294

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Konsolide Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir. Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide Finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Cevrim Farkları

Grup'un muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar ise, Grup'un kanuni kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Grup'un durumunu TFRS'ye uygun sunmak amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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

	30.09.2025		31.12.2024	
Kurlar	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
1 Usd	41,50680 TL	41,58160 TL	35,28030 TL	35,34380 TL
1 Euro	48,75120 TL	48,83900 TL	36,73620 TL	36,80240 TL

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların konsolide finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile bağlı ortaklığın varlık (şerhiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır.

Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS'ler uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirilmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirilmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.2 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, 30 Eylül 2025 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.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

KGK tarafından yayımlanan Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberinde TMS 29'un uygulandığı ilk raporlama döneminde; cari döneme ilişkin tutarlarla birlikte karşılaştırmalı olarak sunulan tutarların da enflasyonun etkisine göre düzeltilmesi gerektiği, bunun yanı sıra karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına (01.01.2022) ilişkin bir finansal durum tablosunun da hazırlanarak bu tabloda da ilgili enflasyon düzeltmelerinin etkisi yansıtılacağı belirtilmiştir.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre raporlama dönemi sonu itibarıyla cari ölçüm birimine göre ifade edilmemiş finansal durum tablosu kalemlerinin, genel bir fiyat endeksi kullanılarak düzeltilmesi, bu düzeltme yapılırken, raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilen parasal varlıklar, endekse bağlı tahvil ve krediler gibi çeşitli anlaşmalarla fiyat değişikliklerine bağlanmış olan aktif ve pasifler, raporlama dönemi sonundaki cari tutarlarından ölçülen kalemler haricindeki diğer tüm aktif ve pasif parasal olmayan kalemlerin düzeltilmesi öngörülmüştür. Standartın ilk defa uygulandığı dönemin başında, geçmiş yıl kârları/zararları ve yeniden değerlendirme değer artışları hariç, özkaynak kalemleri işletmeye konuldukları ya da oluştukları tarihten itibaren genel fiyat endeksi ile düzeltilir. Önceki dönemlerde oluşan yeniden değerlendirme değer artışları iptal edilir. Düzeltilmiş geçmiş yıl kârları/zararları tutarı, düzeltilmiş finansal durum tablosundaki tüm diğer tutarlardan elde edilir. İlk uygulama döneminin sonunda ve izleyen dönemlerde, özkaynakların tüm kalemleri dönem başından ya da işlem tarihinden başlamak üzere bir genel fiyat endeksi kullanılarak düzeltilir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardının Özkaynak Yöntemi başlıklı 10. Paragrafına göre; iştirak veya iş ortaklığı yatırımlarının başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmesi, edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararı ile diğer kapsamlı kar ve zararındaki payı oranında iştirakin defter değerinin artırılması veya azaltılması gerekmektedir. Söz konusu standart düzenlemeleri uyarınca öz kaynak yönteminde iştirakin defter değerinin artırılıp azaltılmasında iştirakin kâr veya zarar tablosu ile diğer kapsamlı gelirleri dikkate alınmakta, standartta iştirakin doğrudan özkaynaklarında raporladığı tutarların nasıl dikkate alınacağı ile ilgili bir açıklama bulunmamaktadır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

TMS 29'u ilk defa 31.12.2023 tarihinde sona eren hesap döneminin finansal tablolarında uygulayan iştirakler enflasyon düzeltmesinin etkilerini karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcı olan 01.01.2022 açılış finansal durum tablosunun geçmiş yıl karlarında raporlanmış, sonraki hesap dönemlerinde parasal olmayan tüm aktif ve pasif kalemler ile özkaynaklar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. TMS 28'de öngörülen özkaynak yöntemi uygulanırken iştirakin edinme tarihinden sonra, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararı ile diğer kapsamlı kar ve zararındaki payı oranında iştirakin defter değerinin artırılması veya azaltılması öngörüldüğünden TMS 29'u uygulayan iştiraklerin karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcında özkaynaklarında raporladığı enflasyon düzeltmesinin etkileri ile daha sonraki dönemde düzelttiği özkaynak kalemlerinin düzeltme farkları 31.12.2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirden raporlanmadığından iştirakin defter değeri ile ilişkilendirilememiştir.

TMS 28 iştiraklerdeki ve İş Ortaklarındaki yatırımlar standardının iştirakin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirden raporladığı tutarları dikkate alan yaklaşımı TMS 29'u uygulayan iştiraklerin özkaynaklarında raporladığı enflasyon düzeltmesi kaynaklı farkların iştirakin defter değeriyle ilişkilendirilmesini engellediğinden, Grup Yönetimince TMS 29'u uygulayan iştirakler açısından TMS 28'in özkaynaklardaki düzeltmeleri dikkate almayan sadece kar veya zarar ve diğer kapsamlı kar veya zarar dikkate alan yaklaşımının, Kavramsal Çerçeve'de yer alan finansal tabloların amacıyla çelişki yaratacak şekilde yanıltıcı olacağı sonucu varılmış ve iştiraklerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirden raporladığı tutarları yerine iştiraklerin özkaynak tutarı dikkate alınarak iştirakin defter değeri ölçülmeye başlanmış, TMS 28'in ilgili hükmünden sapmanın varlık, yükümlülük ve özkaynaklardaki etkileri açılış bakiyelerine yansıtılmıştır.

Söz konusu standart hükümlerinin uygulanmaması sonucunda finansal tabloların; işletmenin finansal durumunu, finansal performansını ve nakit akışlarını gerçeğe uygun bir şekilde sunduğu sonucuna ulaşılmıştır.

Grup, gerçeğe uygun sunumu sağlamak için uygulanmayan yukarıda belirtilen ilgili hüküm dışında, yürürlükteki TFRS'lere uyum sağlamıştır.

Sapma olmasaydı söz konusu hükümlerle uyumlu olarak raporlanacak olan özkaynaklara ve iştiraklerin defter değerlerine etkisi 854.979.881,30 TL'dir.

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, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.6 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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 konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.7 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Bunun dışında Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir hatanın, sunulan geçmiş dönem ya da dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler üzerinde dönemler itibarıyla yarattığı etkinin belirlenmesi mümkün olmadığında varlık, yükümlülük ve özkaynakların geriye dönük yeniden düzenlenmenin mümkün olduğu erken döneme (bu cari dönem de olabilir) ait açılış bakiyeleri yeniden düzenlenir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Kurumların taşınmaz satışından elde ettikleri kazançlarda istisna uygulaması 15.07.2023 tarihinde kaldırılmış, bu tarihten önce şirket aktiflerinde olan taşınmazların satışından elde edilen kazançlardaki istisna oranı %25'e düşürülmüştür. 15.07.2023 tarihinde önce aktifte olan taşınmazların satışından elde edilen kazançta uygulanması öngörülen istisna mutlak bir istisna olmayıp, şarta bağlı istisnadır. Bu istisnanın uygulanma bilmesi için satış bedelinin satışı yapılan yılı takip eden iki yıl içinde tahsil edilmesi, istisna uygulanan kazancın fon hesabına alınarak 5 yıl bu hesapta bekletilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan bu istisnadan yararlanmada taşınmaz ticareti ile iştigal edilmemesi, taşınmazların takas vb işlemlere konu edilmemesi gerekmektedir. İstisna uygulamasında Maliye Bakanlığınca Kanunda öngörülmeyle ilave şartlarda aranmaktadır.

Tüm bu mevzuat hükümleri çerçevesinde Grubun yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırdığı taşınmazları ile yeniden değerlendirme modelini uyguladığı arazi ve arsalarının Kurumlar Vergisi Kanunda öngörülen taşınmaz satış kazancı istisna uygulaması karşısındaki durumu değerlendirildiğinde, gerçeğe daha uygun sunum sağlanması ve ihtiyatlılık ilkesi gereği, ertelenmiş vergi hesaplamalarında istisna uygulanmadan ertelenmiş vergi hesaplanmaya başlanmıştır.

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ekim 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Nisan 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

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

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması
- Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar.

Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Enerjisi Üzerine Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, konsolide 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) işletme 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 planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının 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.

Hasılat

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

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı konsolide finansal tablolara 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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- 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 satıştır. Toptan satışlar, nihai tüketiciye satış yapan üçüncü kişi perakendecilere yapılan satışları ifade etmektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve çoğunlukla ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

Yeniden Değerleme Yöntemi

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve arsalar ile tesis makine ve cihazlar yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler raporlama tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerinden defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Arazi ve arsalar amortisman tabii tutulmazlar. Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir.

Bilgisayar yazılımı

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

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

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir.

Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri

Bir işletme birleşmesiyle elde edilen sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri, satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkilerinin belirli bir ekonomik ömrü vardır ve maliyet bedelinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile muhasebeleştirilir. İtfa payı, müşteri ilişkilerinin tahmini ömrü üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen ve şerefiyeden ayrı olarak tanımlanan maddi olmayan duran varlıklar, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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, raporlama tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanmış gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmamıştır.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esasını belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasını belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır. Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. ilgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır. Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Eylül 2025 itibarıyla bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024; bulunmamaktadır.)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un konsolide finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce konsolide finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa konsolide finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediyeye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri – faiz gelirleri" kaleminde gösterilir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan özel sektör tahvillerinin gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Özel sektör tahvilleri ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra bu özel sektör tahvillerinde kur farkı kazanç ve kayıplarından kaynaklanan değişimler (aşağıya bakınız), değer düşüklüğü kazanç veya kayıpları (aşağıya bakınız) ve etkin faiz yöntemi ((i)'e bakınız) kullanılarak hesaplanan faiz gelirleri, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar, bu özel sektör tahvilleri itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürse kar veya zararda muhasebeleştirilecek olan tutarlarla aynıdır. Bu özel sektör tahvillerinin defter değerindeki diğer tüm değişiklikler diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve yeniden değerlendirme fonu altında sunulur. Bu özel sektör tahvilleri finansal tablo dışı bırakıldığında önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan toplam tutar kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.

(iii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

İlk defa konsolide finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir.

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Grup'un birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Grup'un kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir. Temettüler kar veya zararda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" kaleminde gösterilir.

(iv) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)'e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi konsolide kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için konsolide finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez konsolide finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirilmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış oluyorsa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirilmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı konsolide finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık konsolide finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının konsolide finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının konsolide finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

Grup, finansal yükümlülüğü ilk defa konsolide finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Grup, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde konsolide finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, konsolide finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından konsolide finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa konsolide finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür birşarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin konsolide finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığına, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında konsolide finansal tablo dışı bırakır. Konsolide finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 Gelir Vergisi ve TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları standardı uyarınca muhasebeleştirilir ve
- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS'lerde belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir.

Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştiği geçici tutarları düzeltmediği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Diğer koşullu bedellerin gerçeğe uygun değeri yeniden ölçülür ve değişiklikler kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerinin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.;

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştiraklerin Finansal Tabloları

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile raporun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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 konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama 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.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Grup'un, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Yeniden yapılandırma

Grup'un yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenenlere açıklayarak, söz konusu plandan etkilenenler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

Durdurulan Faaliyetler

Elden çıkarılacak faaliyetler, bir Grup'un elden çıkardığı veya satılmaya hazır değer olarak sınıflandırdığı, faaliyetleri ile nakit akımları Grup'un bütününden ayrı tutulabilir bir bölümdür. Elden çıkarılacak faaliyetler; ayrı bir faaliyet alanı veya coğrafi faaliyet bölgesini ifade eder, satış veya elden çıkarmaya yönelik ayrı bir planın parçasıdır veya satma amacıyla alınmış bir Bağlı Ortaklık'tır. Grup, elden çıkarılacak faaliyetleri, ilgili varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ile elden çıkarmak için katlanılacak maliyetler düşülmüş rayiç bedellerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan konsolide finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde konsolide kar veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kar veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kar ya da zararda muhasebeleştirilir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

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 kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, konsolide kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide 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 konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Grup, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Ertelenmiş vergi

Grup'a ait yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında 15 Temmuz 2023 Tarihinden Önce Edinilen Taşınmazlar Kurumlar vergisi oranındaki değişiklik, 15 Temmuz 2023 tarihinden sonra sona eren ara dönem ve yıllık finansal tablolarda raporlanan ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınacaktır. Bu kapsamda 15 Temmuz 2023 tarihinden önce elde edilmiş olan taşınmazların ertelenmiş vergi hesaplamasında istisna %25 olarak uygulanacaktır. Bu durumda bu tür taşınmazlar için daha önce %50'lik istisna üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi, %25'lik istisna üzerinden tekrar hesaplanacaktır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

15 Temmuz 2023 öncesinde edinilen arsa, araziler ve binalara ilişkin 30 Eylül 2025 bilanço tarihi itibarıyla hesaplanacak vergi oranı %25 olarak kullanılmıştır.

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. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertenilmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

7326 sayılı geçici kanun ve 7338 sayılı kanun gereğince hesaplanan ertelenmiş vergi oranları %25 olarak değiştirilmiştir.

Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Grup, kuruluş ve gelişme aşamasında olduğundan ve ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

Gelir Vergisi

Grup çeşitli vergi yetki alanlarında faaliyet göstermektedir ve bu ülkelerde geçerli olan vergi mevzuatı ve vergi kanunlarına tabidir. Grup'un gelir vergisi karşılığını belirlemede önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Grup vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını ve devreden mali zararlarının kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve raporlama tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

Bölgümlere göre raporlama

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının %10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir.

Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin konsolide finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

Grup, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerinin performansını TFRS'ye göre hazırlanan finansman geliri öncesi faaliyet karına göre değerlendirmektedir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir;

a) Kısa Vadeli

Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kur Korunmalı Mevduat Hesabı (KKMH)		185.281.530
Toplam		185.281.530

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kur korunmalı mevduatların yıllık ortalama faiz oranı % 31,5'dir.

31 Aralık 2024	Nominal Değer	Faiz Tahakkuku	Gerçeğe Uygun Değer
KKMH (dipnot 35)	107.889.465	77.392.065	185.281.530
Toplam	107.889.465	77.392.065	185.281.530

b) Uzun Vadeli

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar	678.378.465	446.352.145
Toplam	678.378.465	446.352.145

Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Arsan Varlık Yönetim A.Ş.	432.403.407	444.979.700
Zorlu Faktoring A.Ş.	244.845.471	
Kahramanmaraş Teknokent Yönetici A.Ş.	1.129.587	1.372.446
Toplam	678.378.465	446.352.145

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla öz kaynak yöntemiyle değerlediği yatırımlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

İştirakler	Kuruluş ve Faliyet Yeri	Ana Faaliyeti	Sermayede ki pay oranı	
			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Armadaş	Türkiye	Doğalgaz Dağıtım	%39,10	%39,10
Akedaş Dağıtım	Türkiye	Elektrik Dağıtım	%27,50	%27,50
Akedaş Perakende Satış	Türkiye	Elektrik Satış	%27,50	%27,50
Arsan Hazır Beton A.Ş.	Türkiye	İnşaat	%40	%40
Marzen İnşaat Yapı Market İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	İnşaat	%40	%40
Armadaş:			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Varlıklar			6.371.391.091	6.011.742.548
Toplam Yükümlülükler			(3.149.773.916)	(3.078.223.866)
Net Varlıklar			3.221.617.175	2.933.518.682
İştirak'in net varlıklarında Grup'un payı (%39,10)			1.259.652.315	1.147.005.805
Akedaş Dağıtım:			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Varlıklar			17.622.466.435	15.921.407.070
Toplam Yükümlülükler			(13.020.006.512)	(11.202.284.055)
Net Varlıklar			4.602.459.923	4.719.123.015
İştirak'in net varlıklarında Grup'un payı (%27,50)			1.265.676.479	1.297.758.829
Akedaş Perakende Satış:			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Varlıklar			5.368.791.585	4.750.871.235
Toplam Yükümlülükler			(4.405.047.918)	(4.304.702.065)
Net Varlıklar			963.743.667	446.169.170
İştirak'in net varlıklarında Grup'un payı (%27,50)			265.029.508	122.696.522
Arsan Hazır Beton:			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Varlıklar			110.367.617	126.842.337
Toplam Yükümlülükler			(178.019.768)	(29.311.720)
Net Varlıklar			(67.652.151)	97.530.618
İştirak'in net varlıklarında Grup'un payı (%40)			(27.060.861)	26.820.920
Marzen Yapı:			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Varlıklar			58.178.283	45.995.455
Toplam Yükümlülükler			(36.111.603)	(24.620.761)
Net Varlıklar			22.066.680	21.374.694
İştirak'in net varlıklarında Grup'un payı (%40)			8.826.672	5.878.041
1 Ocak itibarıyla bakiyeler			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ zararlarındaki paylar			1.588.959.179,80	1.505.661.702
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların özkaynaklarında muhasebeleştirilen kar/zararlarındaki paylar			605.968.283,62	1.013.070.446
İştirak temettü gelirleri (dipnot 6)			9.143.006,42	
Düzeltilme (Dipnot 2.2)			-132.288.506,29	(874.752.998)
Parasal kayıp/kazanç			854.979.881,30	
Dönem sonu itibarıyla bakiyeler			-154.779.481,81	(55.019.970)
			2.771.982.363	1.588.959.180

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. 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. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

			Eleminasyon ve düzeltmeler	
01 Ocak 2025 - 30 Eylül 2025	Tekstil	Turizm		Toplam
Hasılat	27.158.307	64.209.842	(58.410)	91.309.738
Satışların maliyeti (-)	(28.097.049)	(50.341.021)	176.650	(78.261.420)
Brüt Kar	(938.743)	13.868.821	118.240	13.048.318
Genel yönetim giderleri (-)	(109.571.009)	(10.001.300)	3.012.742	(116.559.566)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(13.418.611)	(2.220.766)		(15.639.377)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	577.317.652	28.305.764	(3.130.982)	602.492.434
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(39.523.776)	(1.003.919)		(40.527.695)
Esas faaliyet karı	413.865.514	28.948.600		442.814.114
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	169.643.760		(144.040.804)	25.602.957
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karından/(zararından) paylar	605.968.284			605.968.284
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet kârı (zararı)	1.189.477.558	28.948.600	(144.040.804)	1.074.385.354
Finansman gelirleri				
Finansman giderleri	(10.752.349)		1.834.334	(8.918.015)
Net parasal kazanç / kayıp	(1.064.674.670)	(12.029.343)		(1.076.704.013)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı (zararı)	114.050.539	16.919.257	(142.206.470)	(11.236.674)
Dönem vergi gideri / geliri	(73.664.536)	(6.160.266)		(79.824.802)
Ertelenmiş vergi geliri	(40.571.539)	(3.902.873)		(44.474.412)
Dönem Karı / Zararı	(185.536)	6.856.117	(142.206.470)	(135.535.888)
1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024	Tekstil	Turizm	Eleminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Hasılat	38.374.872	60.774.524		99.149.396
Satışların maliyeti (-)	(71.902.690)	(50.687.363)	(20.160.047)	(142.750.100)
Brüt Kar	(33.527.818)	10.087.161	(20.160.047)	(43.600.705)
Genel yönetim giderleri (-)	(152.645.348)	(9.637.079)		(162.282.427)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(16.544.613)	(1.571.642)		(18.116.254)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	202.214.397	6.821.081		209.035.478
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(73.666.591)	(50.438)	(84.962.803)	(158.679.833)
Esas faaliyet karı	(74.169.973)	5.649.082	(105.122.850)	(173.643.741)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	569.267.279	11.557.639	(404.488.661)	176.336.257
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karından/(zararından) paylar			1.361.901.530	1.361.901.530
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet kârı (zararı)	495.097.306	17.206.721	852.290.019	1.364.594.046
Finansman gelirleri	247.617.892	9.947.589		257.565.481
Finansman giderleri	(21.540.349)	(1.892.955)		(23.433.304)
Net parasal kazanç / kayıp	(216.223.677)	17.435.606	(312.371.637)	(511.159.707)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı (zararı)	504.951.173	42.696.961	539.918.382	1.087.566.516
Dönem vergi gideri / geliri				
Ertelenmiş vergi geliri	(73.649.190)	6.907.163		(66.742.027)
Dönem Karı / Zararı	431.301.983	49.604.124	539.918.382	1.020.824.489

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile Grup'un 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.

TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024		30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Uzun vadeli	Uzun vadeli	Uzun vadeli
<u>İlişkili taraflara ilişkin işlemler</u>								
Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.		221.637	12.905					
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	814.487	2.022						
Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş.		530.909		460.471				
Arsan Hazır Beton Prefabrik Yapı İnşaat Mad.San.ve Tic. A.Ş.	4.637.682							
Marzen İnşaat Yapı Market San. ve Tic. A.Ş.		138.948		101.604				
Kanlıca Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	417.294							
Diğer				46.911				
Toplam	5.869.463	893.516	12.905	608.986				

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024		30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
	<u>Kısa vadeli</u>	<u>Kısa vadeli</u>	<u>Kısa vadeli</u>	<u>Kısa vadeli</u>	<u>Uzun vadeli</u>	<u>Uzun vadeli</u>	<u>Uzun vadeli</u>	<u>Uzun vadeli</u>
<u>İlişkili taraflara ilişkin işlemler</u>								
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.			11.133.550	181.705	6.250.000		7.839.350	
Arsan Varlık Yönetimi A.Ş.			24.587					
Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş.			10.171	126.609				
Arsan Hazır Beton Prefabrik Yapı İnşaat Mad.San.ve Tic. A.Ş.	49.278.210						39.164.585	
Marzen İnşaat Yapı Market San. ve Tic. A.Ş.				18.592				
Serdar Bilgili				80.103				
Alişan Arıkan		303.200.000						
<i>Ortaklar ve üst düzey yönetim</i>		63.863						
Toplam	49.278.210	303.263.863	11.168.308	407.009	6.250.000		47.003.935	

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

01 Ocak-30 Eylül 2025

<u>İlişkili taraflara ilişkin işlemler</u>	<u>Alımlar</u>	<u>Satışlar</u>	<u>Hizmet Satışları</u>	<u>Faiz Gelirleri</u>	<u>Temettü geliri</u>	<u>Kira geliri</u>	<u>Diğer gelirler</u>	<u>Diğer gider ve maliyetler</u>
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	589.722	133.541						
Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	3.411.869							
Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş.	1.473.438				132.288.506			
Arsan Hazır Beton Prefabrik Yapı İnşaat Mad.San.ve Tic. A.Ş.	3.678.917					10.710.488		
Marzen İnşaat Yapı Market San. ve Tic. A.Ş.	5.554.600					449.415		
Farsan İnşaat Tekstil San. ve Tic. A.Ş.		6.360.480						
Arsan Varlık Yönetimi A.Ş.			5.553.333	25.151.265		2.354.265		
Alişan Arıkan	403.200.000							
Toplam	417.908.546	6.494.021	5.553.333	25.151.265	132.288.506	13.514.168		

01 Ocak-30 Eylül 2024

<u>İlişkili taraflara ilişkin işlemler</u>	<u>Alımlar</u>	<u>Satışlar</u>	<u>Hizmet Satışları</u>	<u>Faiz Gelirleri</u>	<u>Temettü geliri</u>	<u>Kira geliri</u>	<u>Diğer gelirler</u>	<u>Diğer gider ve maliyetler</u>
Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.			74.701		247.378.551			
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	780.396		274.104					
Arsan Hazır Beton Prefabrik Yapı İnşaat Mad.San.ve Tic. A.Ş.	375.889					7.289.017		
Marzen İnşaat Yapı Market San. ve Tic. A.Ş.	1.020.795							
Farsan İnşaat Tekstil San. ve Tic. A.Ş.			698.194					971.869
Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş.	3.725.879				192.318.783			
Toplam	5.902.959		1.046.999		439.697.334	7.289.017		971.869

Üst yönetime hesap dönemleri içerisinde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

	<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
Yönetim kurulu ve üst düzey yönetime yapılan ödemeler	12.779.332	10.164.234
Toplam	12.779.332	10.164.234

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir :

<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5.869.463	12.905
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6.366.529	3.656.235
Şüpheli Ticari Alacaklar	26.398.632	31.780.268
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(26.398.632)	(31.780.268)
Toplam	12.235.992	3.669.141

Şirketin kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	31.780.268	45.206.196
Dönem içerisinde meydana gelen artışlar		303.187
Dönem içerisindeki tahsilatlar (-)		(431.114)
Parasal kayıp/kazanç	(5.381.636)	(2.548.863)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	26.398.632	42.529.406

b) Ticari Borçlar

<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	893.516	608.986
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5.672.074	5.513.731
Toplam	6.565.590	6.122.717

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

9. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	49.278.210	11.168.308
Vergi Dairesinden Alacaklar	22.217.425	
Verilen depozito ve teminatlar		361.459
Şüpheli diğer alacaklar		275.892
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		(275.892)
Diğer çeşitli alacaklar	7.420	23.105.803
Toplam	71.503.055	34.635.570

Şüpheli diğer alacakların yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa vadeli diğer alacak karşılığı</u>	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Açılış bilançosu	275.892	398.330
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	(219.958)	
Parasal Kayıp/Kazanç	(55.934)	(105.140)
Toplam		293.191

<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6.250.000	47.003.935
Verilen depozito ve teminatlar	341.225	254.868
Toplam	6.591.225	47.258.803

b) Diğer Borçlar

<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	303.263.863	407.009
Ödenecek vergi ve fonlar	3.734.777	
Taksitlendirilmiş sigorta primleri	17.387.448	
Diğer	29.250	1.104.500
Toplam	324.415.338	1.511.509

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

10. STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	1.591.423	8.269.949
Mamuller	6.217.762	
Ticari mallar	67.165.615	72.350.133
Toplam	74.974.800	80.620.081

Net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stoklar bulunmamaktadır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa Vadeli

Verilen sipariş avansları

Gelecek aylara ait giderler

Gelir tahakkukları

İş avansları

Toplam

30 Eylül 2025

2.167.130

7.239.608

135.064

303.257

9.845.060

31 Aralık 2024

6.603.312

883.717

258.450

7.745.478

Uzun Vadeli

Gelecek yıllara ait giderler

Toplam

30 Eylül 2025

147.853

147.853

31 Aralık 2024

b) Ertelemiş Gelirler

Kısa Vadeli

Alınan sipariş avansları

Toplam

30 Eylül 2025

10.369.905

10.369.905

31 Aralık 2024

8.556.222

8.556.222

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değer ile ölçülmektedir. 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 Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (2023: Reel Gayrimenkul Değerleme 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.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
1 Ocak itibarıyla değeri	2.664.783.059	2.645.535.755
Değer artışı / (azalışı)		19.247.304
Toplam	<u>2.664.783.059</u>	<u>2.664.783.059</u>

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdadır:

<u>Gayrimenkul adı</u>	<u>Cinsi</u>	<u>Yeri</u>
Kahramanmaraş Arsa	Arsa	Kahramanmaraş
İstanbul Bina	Bina	İstanbul
İstanbul Arsa	Arsa	İstanbul
İzmir Arsa	Arsa	İzmir
Kahramanmaraş Bina	Bina	Kahramanmaraş

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekspertiz rapor tarihleri ve gerçeğe uygun değer tutarları aşağıdadır:

	<u>30 Eylül 2025</u>		<u>31 Aralık 2024</u>	
	<u>Ekspertiz rapor tarihi</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Ekspertiz rapor tarihi</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Kahramanmaraş Arsa	27.02.2025	543.438.794	27.02.2025	543.438.794
İstanbul Bina	27.02.2025	52.053.284	27.02.2025	52.053.284
İstanbul Arsa	27.02.2025	134.411.074	27.02.2025	134.411.074
İzmir Arsa	27.02.2025	512.568.060	27.02.2025	512.568.060
Kahramanmaraş Bina	27.02.2025	1.422.311.847	27.02.2025	1.422.311.847
Net Defter Değeri		<u>2.664.783.059</u>		<u>2.664.783.059</u>

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket arazi ve arsaları yeniden değerlendirme modeli ile diğer maddi duran varlıklarını maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve oluşması halinde değer düşüklüğü zararlarını düşürerek izlemektedir. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar aşağıdaki şekildedir.

<u>Maliyet Değeri</u>			Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2025	açılış bakiyesi		1.695.821.565	7.793.976	538.761.382	147.148.084	34.401.277	64.252.625	160.390.412	2.648.569.319
	Alımlar			420.531.249	801.419	3.750.000	708.627	157.698.487		583.489.781
	Transferler			160.506.836	(458.981)	(843.807)	42.476		(160.390.412)	(1.143.888)
30 Eylül 2025	kapanış bakiyesi		1.695.821.565	588.832.061	539.103.820	150.054.277	35.152.379	221.951.111		3.230.915.212
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2025	açılış bakiyesi			(4.007.000)	(280.058.841)	(61.623.718)	(7.751.547)		(74.963.566)	(428.404.672)
	Dönem amortisman gideri			(5.503.972)	(39.515.269)	(17.132.112)	(2.826.715)			(64.978.068)
	Transferler			(56.475.447)	(34.432.768)	4.019.074	(11.727.995)		74.963.566	(23.653.569)
30 Eylül 2025	kapanış bakiyesi			(65.986.419)	(354.006.878)	(74.736.756)	(22.306.256)			(517.036.309)
30 Eylül 2025	net defter değeri		1.695.821.565	522.845.642	185.096.941	75.317.520	12.846.123	221.951.111		2.713.878.903

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>		<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2024	açılış bakiyesi	1.625.202.768	7.793.976	506.951.060	141.009.692	20.487.571	48.918.208	158.253.233	2.508.616.507
Alımlar				31.810.323	10.397.276	13.913.706	15.334.417	2.137.179	73.592.900
Değerleme		70.618.796							70.618.796
Çıkışlar					(4.258.884)				(4.258.884)
31 Aralık 2024	kapanış bakiyesi	1.695.821.565	7.793.976	538.761.382	147.148.084	34.401.277	64.252.625	160.390.412	2.648.569.319
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2024	açılış bakiyesi		(3.896.989)	(243.129.894)	(47.498.348)	(5.841.450)		(70.855.314)	(371.221.995)
Dönem amortisman gideri			(110.012)	(36.928.946)	(14.125.370)	(1.910.097)		(4.108.252)	(57.182.677)
31 Aralık 2024	kapanış bakiyesi		(4.007.000)	(280.058.841)	(61.623.718)	(7.751.547)		(74.963.566)	(428.404.672)
31 Aralık 2024	net defter değeri	1.695.821.565	3.786.976	258.702.541	85.524.366	26.649.730	64.252.625	85.426.846	2.220.164.647

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki şekildedir:

	<u>Ekonomik</u>
	<u>Ömrü</u>
Binalar	25-50 yıl
Tesis,makine ve cihazlar	5-15 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	5-15 yıl

Amortisman giderleri aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilmiştir.

	<u>30.09.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Hizmet üretim giderlerine	19.356.657	
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	39.329.099	57.182.677
Genel yönetim giderlerine	6.292.312	
Toplam	<u>64.978.068</u>	<u>57.182.677</u>

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar ve Arge</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	19.526.303	1.281.187	20.807.490
Alımlar	14.613		14.613
Transfer	(9.522.894)	597.834	(8.925.060)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	10.018.023	1.879.021	11.897.043

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(9.478.734)	(1.147.833)	(10.626.566)
Dönem itfa gideri	(42.358)	(28.059)	(70.416)
Transfer	(154.161)	(597.835)	(751.996)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	(9.675.253)	(1.773.726)	(11.448.979)

30 Eylül 2025 net defter değeri

342.770	105.295	448.065
----------------	----------------	----------------

Maliyet Değeri

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar ve Arge</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	19.519.958	1.281.187	20.801.145
Alımlar	6.349		6.349
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	19.526.307	1.281.187	20.807.494

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(9.436.792)	(1.110.426)	(10.547.218)
Dönem itfa gideri	(41.945)	(37.407)	(79.352)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	(9.478.737)	(1.147.833)	(10.626.570)

31 Aralık 2024 net defter değeri

10.047.570	133.354	10.180.924
-------------------	----------------	-------------------

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki

Haklar

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Ekonomik Ömrü

3 Yıl

3 - 15 Yıl

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Hizmet üretim giderlerine	10.159	
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		79.352
Genel yönetim giderlerine	60.258	
Toplam	70.416	79.352

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri		53.115.951
Kredi faiz tahakkukları	827.914	4.360.629
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	15.375.000	2.508.592
Finansal kiralama borçları		919.719
Finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		(6.985)
Kısa vadeli finansal borçlar	16.202.914	60.897.906

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	17.718.750	1.254.296
Kredi faiz tahakkukları	1.028.282	
Uzun vadeli finansal borçlar	18.747.032	1.254.296
Toplam finansal borçlar	34.949.946	62.152.202

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama etkin faiz oranı</u>	<u>Orjinal tutar</u>	<u>TL tutar</u>
TL	23,97%	34.949.946	34.949.946
Toplam			34.949.946

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama etkin faiz oranı</u>	<u>Orjinal tutar</u>	<u>TL tutar</u>
TL	22,10%	61.239.468	61.239.468
Toplam			61.239.468

Grup'un finansal borçlarının vadesine göre ödeme dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vadesi 1 yıldan kısa olan kısım	26.741.596	60.897.906
2 - 3 yıl arası	31.671.646	1.254.296
Toplam finansal borç	58.413.241	62.152.202

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla karşılıklar, koşullu varlıklar ve borçlara ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	3.811.213	4.780.389
Toplam	3.811.213	4.780.389

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki şekildedir.

	30.09.2025	30.09.2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	4.780.389	5.968.004
Enflasyon etkisi	(969.176)	(1.575.255)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	3.811.213	4.392.749

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

26. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ ler	66.041.432	61.281.115
-Teminat	18.541.432	1.702.055
-İpotek*	47.500.000	59.579.060
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı**	4.231.567.709	2.923.872.843
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	4.231.567.709	2.923.872.843
Toplam	4.297.609.141	2.985.153.957

* Grup'un banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ'ler 47.500.000 TL tutarında ipotekten ve 18.541.432 TL verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 59.579.060 TL ipotek tutarlar 30 Eylül 2025 alım gücü endeksi ile gösterilmiştir).

Alınan teminat mektupları ve senetleri

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çeşitli kurum ve kuruluşlardan almış olduğu teminat mektupları, teminat senetleri ve rehin yoktur. (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır.)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar :

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar ve prim tahakkukları	6.545.252	6.158.294
Ücret ve diğer hakedişler	2.363.422	35.317.462
Ödenecek vergi ve fonlar	2.188.587	
Toplam	11.097.261	41.475.756

b) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar :

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmayan izin karşılıkları	2.440.706	3.175.134

c) Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar :

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	6.719.687	8.198.072

Kıdem tazminatı karşılığı :

Grubun, yürürlükteki İş ve Sosyal Güvenlik Mevzuatı ile diğer mevzuat hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

Kıdem tazminatı tavanı 6 ayda bir revize edilmektedir.

Son dönemlerdeki kıdem tazminatı bilgileri aşağıdaki şekildedir.

En Son Açıklanan Kıdem Tazminatı Tavanı :	1 Temmuz 2025	53.920
	30 Eylül 2025	46.655
	31 Aralık 2024	41.828

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, Grup'un 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, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık enflasyon ve faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %1,86 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL).

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Yıllık İzin Karşılığı
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	8.198.072	3.175.134
Hizmet gideri	1.538.655	430
Aktüeryal kayıp/kazanç (+/-)	11.247.912	
Parasal Kazanç/Kayıp	(2.074.277)	(734.858)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	18.910.362	2.440.706
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	9.076.358	2.838.888
Hizmet maliyeti	17.255.327	1.268.147
Faiz maliyeti	1.051.886	
Yıl içerisindeki ödemeler	(2.029.436)	
Aktüeryal kayıp/kazanç (+/-)	(16.246.907)	
Enflasyon etkisi	(1.324.800)	(3.595.328)
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	7.782.428	511.706

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Varlıklar

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Devreden KDV	54.780.875	41.644.660
Personel avansları	598.207	503.008
Toplam	55.379.082	42.147.668

b) Diğer Yükümlülükler

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek vergi ve fonlar		46.016.720
Toplam		46.016.720

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye ve Ödenmiş Sermaye

Şirket'in sermayesi, ödenmiş sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	30.09.2025		31.12.2024	
	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)
Farsan İnşaat Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	42,82	754.544.546	42,28	86.435.358
Alişan Arıkan	10,56	186.086.324	10,55	21.562.083
Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	6,39	112.608.337	6,39	13.066.239
Halka Açık ve Diğer	40,22	708.760.793	40,79	83.385.785
Toplam	100,00	1.762.000.000	100,00	204.449.465
Ödenmiş Sermaye		1.762.000.000		204.449.465
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		448.069.553		1.876.123.633
Geri Alınmış Paylar (-)		(142.097.628)		(127.795.177)

Şirketimizin 400.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı II-18.1 Sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 6'ncı maddesinin 6'ncı fıkrası kapsamında bir defaya mahsus aşularak, şirketimiz sermayesinin 1.557.550.535 TL tutarında artırılarak 204.449.465 TL'den 1.762.000.000 TL'sine yükseltilmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığımız başvuru, 07.08.2025 tarih ve 2025/43 sayılı SPK Bülteni'nde duyurulduğu üzere onaylanmıştır.

b) Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	528.440.649	651.115.496
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	41.018.036	46.318.508
Toplam	569.458.685	697.434.004

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	174.535.749	125.679.850
Toplam	174.535.749	125.679.850

d) Geçmiş Yıllar Karları / Zararları

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	6.804.742.113	4.815.422.525
Toplam	6.804.742.113	4.815.422.525

e) Dönem Net Karı / Zararı

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Net Karı / Zararı	(149.796.605)	891.264.058

f) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	521.791.342	573.927.003

ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	9.988.703.208	9.056.505.360

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

31. HASILAT

a) Satışlar

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Yurtiçi satışlar	91.341.032	99.860.291	39.165.329	41.028.421
Diğer gelirler		358.957		
Satıştan iadeler (-)	(31.294)	(1.069.852)	(15.791)	(27.840)
Toplam	91.309.738	99.149.396	39.149.539	41.000.581

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Satılan Mamullerin Maliyeti		4.044.275		2.595.112
Satılan Hizmet Maliyeti	78.261.420	138.705.826	24.591.571	32.410.115
Toplam	78.261.420	142.750.100	24.591.571	35.005.226
Brüt kar	13.048.318	(43.600.705)	14.557.968	5.995.355

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ,PAZARLAMA GİDERLERİ,ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri (-)	116.559.566	162.282.427	42.112.885	70.970.434
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	15.639.377	18.116.254	6.315.290	7.461.889
Toplam	132.198.944	180.398.681	48.428.174	78.432.322

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2024
a) Genel Yönetim Giderleri Detayı				
Kilit yönetici personele sağlanan faydalar	12.779.332	10.164.234	4.126.439	
Personel giderleri ve sosyal yardımlar	43.365.457	76.966.565	16.094.000	31.069.645
Vergi,resim ve harç gideri	4.783.975	18.148.930	1.359.146	2.064.677
Deprem gideri	2.242.501	1.846.287	2.242.501	1.719.562
Sigorta gideri	2.694.449	11.885.487	659.986	10.149.910
Ofis gideri	2.235.139	12.174.001	895.889	4.756.919
Araç giderleri	4.668.600	2.985.846	1.729.260	2.808.794
Aidat gideri	3.849.057	733.546	1.976.311	606.822
Denetim ve danışmanlık gideri	3.727.307	3.042.365	1.615.957	2.712.065
Bağış ve yardımlar	54.630	1.811.202	(1.190)	1.917.866
Bakım ve onarım giderleri	1.462.308	871.084	342.322	845.628
Seyahat giderleri	270.807	592.857	64.602	514.000
Temsil ve ağırlama giderleri	569.546	139.927	1.801	102.395
Amortisman giderleri ve itfa payları	6.352.570	18.291.633	6.326.741	8.776.392
Nakliye gideri	2.233	1.730.727	841	1.693.195
Noter gideri	49.797	2.190	4.460	30.814
Şüpheli alacak karşılık giderleri			(3.216)	
Kıdem ve yıllık izin karşılık giderleri	1.625.565		(411.323)	
Diğer genel yönetim giderleri	25.826.296	895.546	5.088.357	1.201.749
Toplam	116.559.566	162.282.427	42.112.885	70.970.434

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2024
b) Pazarlama,Satış ve Dağıtım Giderleri				
Personel giderleri ve sosyal yardımlar	6.356.844	9.032.539	2.001.791	2.581.410
Kira giderleri	6.493.583		2.293.434	
Fuar katılım giderleri	863.835	1.111.983	322.539	562.381
Ofis giderleri		906.405		815.483
Araç giderleri		211.212		209.763
İlan ve reklam gideri	1.683.046	91.521	1.669.256	91.521
Nakliye giderleri		1.578		1.578
Seyahat giderleri				(84.026)
Sigorta giderleri				(2.688.389)
Amortisman giderleri ve itfa payları		6.319.784		5.634.899
Diğer pazarlama giderleri	242.069	441.232	28.271	337.268
Toplam	15.639.377	18.116.254	6.315.290	7.461.889

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				
Maddi duran varlık satış karları	914.030	94.679.285	(47.621)	
Kur korumalı mevduat gelirleri		81.656.972	3.583.233	8.932.091
Toplam	26.065.295	176.336.257	3.535.612	8.932.091
	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler				
Sabit kıymet satış zararı	462.338		(31.226)	8.444.957
Toplam	462.338		(31.226)	8.444.957

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Seyahat giderleri	270.807	592.857	64.602	429.974
Amortisman giderleri ve itfa payları	6.352.570	24.611.417	6.326.741	14.411.290
Ofis gideri	2.235.139	13.080.405	895.889	5.572.402
Deprem gideri	2.242.501	1.846.287	2.242.501	1.719.562
Kıdem ve yıllık izin karşılık giderleri	1.625.565		(411.323)	
Şüpheli alacak karşılık giderleri			(3.216)	
Diğer genel yönetim giderleri	25.826.296	895.546	5.088.357	1.201.749
Diğer pazarlama giderleri	242.069	441.232	28.271	337.268
Nakliye giderleri	2.233	1.732.305	841	1.694.773
Temsil ve ağırlama giderleri	569.546	139.927	1.801	102.395
Noter gideri	49.797	2.190	4.460	30.814
Aidat gideri	3.849.057	733.546	1.976.311	606.822
Kilit yönetici personele sağlanan faydalar	12.779.332	10.164.234	4.126.439	
Denetim ve danışmanlık gideri	3.727.307	3.042.365	1.615.957	2.712.065
Kira giderleri	6.493.583		2.293.434	
Personel giderleri ve sosyal yardımlar	49.722.301	85.999.104	18.095.791	33.651.055
Sigorta giderleri	2.694.449	11.885.487	659.986	7.461.521
Araç giderleri	4.668.600	3.197.058	1.729.260	3.018.557
Bağış ve yardımlar	54.630	1.811.202	(1.190)	1.917.866
Vergi, resim ve harç gideri	4.783.975	18.148.930	1.359.146	2.064.677
Bakım ve onarım giderleri	1.462.308	871.084	342.322	845.628
Fuar katılım giderleri	863.835	1.111.983	322.539	562.381
İlan ve reklam gideri	1.683.046	91.521	1.669.256	91.521
Toplam	132.198.944	180.398.681	48.428.174	78.432.322

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

37. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansal Gelirler :	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Kur Korumalı Mevduat Faiz Gelirleri		257.565.481		85.554.570
Toplam		257.565.481		85.554.570
Finansal Giderler :	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Banka faiz komisyonu/Teminat mektubu komisyonu giderleri (-)	132.663	1.859.077	63.754	834.187
Kredi faiz giderleri (-)	8.785.352	20.522.341	630.394	5.502.580
Diğer Finansman Giderleri (-)		1.051.886		1.240.229
Toplam	8.918.015	23.433.304	694.148	7.576.996

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

a) Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları /Azalışları

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/azalışları, arsaların gerçeğe uygun değerle ölçülmesinden kaynaklı yeniden değerlendirme artışlarından oluşmaktadır. Yeniden değerlendirilen bir arsanın elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir. Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/azalışlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	651.115.496	651.115.496
Düzeltilme (+/-) (Dipnot 2.7)	(122.674.846)	
Kapanış bakiyesi	528.440.649	651.115.496

b) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları, tanımlanmış fayda planının bugünkü değeri ile kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplanırken dikkate alınan iskonto oranı, enflasyon oranı, maaş artış oranı, personel devir hızı gibi varsayımlardaki değişikliklere sebebiyle kıdem tazminatı yükümlülüğündeki artış veya azalışa bağlı olarak ortaya çıkan kayıp ve kazançlardan oluşmaktadır.

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	46.318.508	5.822.823
Döneme ait aktüeryal kayıp/kazanç	(1.257.018)	53.994.247
Özkaynaknak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(12.190.675)	
Döneme ait aktüeryal kayıp/kazanç ertelenmiş vergisi	3.361.923	(13.498.562)
Düzeltilme (+/-)	4.785.297	
Kapanış bakiyesi	41.018.036	46.318.508

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	79.824.802	
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(34.463.616)	(3.308.487)
Bilançodaki vergi karşılığı	45.361.186	(3.308.487)
<u>Vergi geliri/gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır.</u>	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
Cari vergi karşılığı	79.824.802	
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	44.474.412	(66.742.025)
Toplam	124.299.214	(66.742.025)
<u>Kurumlar Vergisi</u>	2025	2024
Karşılaştırma dönemlerinde uygulanan vergi oranları	25%	25%

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.

Kurumlar vergisi, ticari kara kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve diğer ilavelerin eklenmesi, geçmiş yıl mali zararlarının mahsubu, indirim ve istisnaların düşülmesi sonucu kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlar dışındakilere dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir.

Ertelenmiş Vergi

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 muhasebeleşirmektedir. 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 %25'tir (2024: %25)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

<u>Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüklerinin matrahları</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Şüpheli alacak karşılığı	1.103.392	1.659.875
Stoklar üzerinde düzeltmeler	(16.315.496)	(8.713.379)
Aktifleştirilmiş giderler		1.130.542
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi	(916.161.283)	(561.303.085)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi		(355.322.326)
Kullanılmamış izin karşılığı	2.440.706	3.175.135
Dava karşılığı	957.394	4.283.416
Gider tahakkukları		495.101
Kıdem tazminatı karşılığı	6.533.408	8.201.742
Kur değerlemesi ile ilgili düzeltmeler	(479.925)	147.084
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme farkları	(365.216.395)	1.312.073.941
Gelir tahakkukları	11.423.352	43.604
MDV değer artışı		933.595.987
Kapsamlı gelir farkları	703.299.445	
Enflasyon düzeltmesi farkları	18.394.811	
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	(554.020.592)	1.339.467.637
<u>Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülükleri :</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Şüpheli alacak karşılığı	275.848	414.969
Stoklar üzerinde düzeltmeler	(4.078.874)	(2.178.345)
Aktifleştirilmiş giderler		282.636
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi	(229.040.321)	(60.452.342)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi		(45.943.177)
Kullanılmamış izin karşılığı	610.176	793.784
Dava karşılığı	239.349	1.070.854
Gider tahakkukları		123.775
Kıdem tazminatı karşılığı	1.633.352	1.587.857
Kur değerlemesi ile ilgili düzeltmeler	(119.981)	36.771
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme farkları	(365.216.395)	(244.329.725)
Gelir tahakkukları	(2.855.838)	(10.901)
MDV değer artışı		(281.545.765)
Kapsamlı gelir farkları	(175.824.861)	
Enflasyon düzeltmesi farkları	(4.598.703)	
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	(778.976.248)	(630.149.609)
Ertelenmiş vergi varlığı	48.457.534	
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(827.433.782)	(630.149.609)
Toplam	(778.976.248)	(630.149.609)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

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-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	1.762.000.000	204.449.465
Pay sahiplerine ait net kar/zarar	(149.796.605)	1.117.290.068
Pay başına kazanç/kayıp	-0,09	5,46

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

	<u>1 Ocak-30 Eylül 2025</u>	<u>1 Ocak-31 Aralık 2024</u>
Parasal olmayan kalemler		
Finansal durum tablosu kalemleri	(1.035.180.790)	(224.629.248)
Stoklar	11.134.153	15.985.463
Peşin ödenmiş giderler	248.516	(40.716)
Finansal yatırımlar	87.700.868	
Maddi duran varlıklar	459.248.994	242.923.549
Maddi olmayan duran varlıklar	75.344	(152.180.259)
Hisse senetleri ihraç primleri (Emisyon Primleri) ve geri alınmış paylar		138.347.263
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	540.258.179	813.177.903
Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri		23.841.505
Ertelenmiş gelirler		(1.043.793)
İştirakler		89.850.498
Ödenmiş sermaye	(597.648.118)	(158.770.534)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(36.639.356)	(10.312.615)
Karda veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	(137.826.698)	(34.427.680)
Geçmiş yıllar karları	(1.361.732.673)	(1.191.979.834)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(41.523.223)	(165.829.293)
Hasılat	(5.768.277)	(18.651.057)
Satışların maliyeti	5.435.989	11.707.861
Pazarlama giderleri	1.209.838	2.590.662
Genel yönetim giderleri	8.119.233	18.873.088
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(50.746.063)	(23.845.105)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(464.978)	(107.206.726)
Finansman gelir/giderleri	691.035	(49.298.016)
Net Parasal Pozisyon Kayıp ve Kazancı	(1.076.704.013)	(390.458.541)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Toplam
30 Eylül 2025				
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	2.153.262.367			2.153.262.367
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	12.235.992			12.235.992
Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar	78.094.280			78.094.280
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar			34.949.946	34.949.946
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)			6.565.590	6.565.590
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)			324.415.338	324.415.338
31 Aralık 2024				
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	2.533.536.976			2.533.536.976
Finansal yatırımlar		185.281.530		185.281.530
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	3.669.141			3.669.141
Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar	81.894.373			81.894.373
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar			62.152.202	62.152.202
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)			6.122.717	6.122.717
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)			1.511.509	1.511.509

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

48. 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 dipnot 30'da 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.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibari ile borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Finansal Borçlar ⁽¹⁾	34.949.946	62.152.202
Nakit ve nakit benzerleri	(2.153.262.367)	(2.533.536.976)
Net Finansal Borçlar	(2.118.312.422)	(2.471.384.774)
Toplam özkaynaklar	9.988.703.208	9.056.505.360
Net Finansal Borçlar + Toplam özkaynaklar	7.870.390.786	6.585.120.586
Net Finansal Borçlar / Net Finansal Borçlar + Toplam özkaynaklar	-0,27	-0,38

b) Finansal Risk Faktörleri

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, Grup 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.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

b.2) Likidite risk 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.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

30 Eylül 2025

Finansal yükümlülükler	Defter Değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Sözleşme
					uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Banka kredileri	34.949.946	26.741.596		31.671.646	58.413.241
Ticari borçlar (ilişkili taraf borçları dahil)	6.565.590	6.565.590			6.565.590
Diğer borçlar (ilişkili taraf borçları dahil)	324.415.338	324.415.338			324.415.338
Toplam yükümlülük	365.930.874	357.722.524		31.671.646	389.394.170

31 Aralık 2024

Finansal yükümlülükler	Defter Değeri	3 aydan kısa	1-12 ay arası	1-5 yıl arası	Sözleşme
					uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Banka kredileri	62.152.202		61.066.758	1.368.729	62.435.487
Ticari borçlar (ilişkili taraf borçları dahil)	6.122.717		6.122.717		6.122.717
Diğer borçlar (ilişkili taraf borçları dahil)	1.511.509		1.511.509		1.511.509
Toplam yükümlülük	69.786.428		68.700.984	1.368.729	70.069.713

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi

b.3.1.) 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:

	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer(TL Karşılığı)
30 Eylül 2025				
1. Nakit ve Benzerleri	1.858.215.180	43.642.724	958.647	10.201
2. Ticari Alacaklar	160.831	3.875		
4. Diğer	8.541.210		175.200	
DÖNEN VARLIKLAR	1.866.917.221	43.646.598	1.133.847	10.201
TOPLAM VARLIKLAR	1.866.917.221	43.646.598	1.133.847	10.201
5. Ticari Borçlar	769.198	18.499		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	769.198	18.499		
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	769.198	18.499		
9. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	1.866.148.023	43.628.100	1.133.847	10.201
31 Aralık 2024				
1. Nakit ve Benzerleri	1.742.962.647	39.126.115	311.447	
2. Ticari Alacaklar	171.190	3.875		
DÖNEN VARLIKLAR	1.743.133.837	39.129.990	311.447	
TOPLAM VARLIKLAR	1.743.133.837	39.129.990	311.447	
9. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	1.743.133.837	39.129.990	311.447	

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'lık 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 %10'lık 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.

	30 Eylül 2025	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde <u>4.362.810</u>	<u>(4.362.810)</u>
Euro net varlık/yükümlülüğü	Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde <u>113.385</u>	<u>(113.385)</u>
	31 Aralık 2024	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde <u>345.756.067</u>	<u>(345.756.067)</u>
Euro net varlık/yükümlülüğü	Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde <u>2.688.116</u>	<u>(2.688.116)</u>

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in sabit ve değişken faizli finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar-(Vadeli Mevduat)	2.112.703.165	2.510.606.608
Finansal yükümlülükler	34.949.946	61.239.468
Toplam	2.147.653.111	2.571.846.076

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının, 2025-2029 yılları için geçerli olmak üzere 15.000.000.000 TL (Onbeşmilyar TL) olarak belirlenmesine yönelik hazırlanan Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadil metni, Sermaye Piyasası Kurulu'nun tarafımıza tebliğ edilen 26.09.2025 tarih ve E-29833736-110.04.04-78757 sayılı yazısı ile T.C. Ticaret Bakanlığı'nın 02/10/2025 tarih ve E-50035491-431.02-00114197715 sayılı yazısı ile onaylanmış olup, yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa mevcudu	519.930	349.148
Vadesiz Mevduatlar	40.039.273	19.737.177
TL	27.079.128	315.585
Avro	8.906.937	16.647.496
ABD Doları	4.043.006	2.774.096
Altın	10.201	
Vadeli Mevduatlar	12.072.702	2.506.342.623
TL	12.072.702	780.507.555
Avro		
ABD Doları		1.725.835.069
Mevduat faiz gelirleri	33.723	4.263.984
Diğer (*)		2.844.043
Diğer (**)	2.100.596.740	
Toplam	2.153.262.367	2.533.536.976

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

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

(**) Diğer bakiyesi Grup'un Likit fonları, kısa vadeli tahvil ve bono hesaplarından oluşmaktadır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

55. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretlerin (KDV hariç) 30.09.2025 tarihi itibarıyla TL satın alma gücü esasına göre tutarları aşağıdaki şekildedir.

a. Bağımsız Denetim Ücreti

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Rapor dönemine ait bağımsız denetim ücreti	<u>600.000</u>	<u>564.433</u>

b. Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Diğer güvence hizmetlerinin ücretleri	<u>Hizmet alınmamıştır.</u>	<u>Hizmet alınmamıştır.</u>
Vergi danışmanlık hizmetleri (Tam Tasdik)	<u>Hizmet alınmamıştır.</u>	<u>Hizmet alınmamıştır.</u>
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetler	<u>Hizmet alınmamıştır.</u>	<u>Hizmet alınmamıştır.</u>
Toplam	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>