

Rapor Sayısı : Bağımsız Denetim Raporu-/2018/08/C.D-140

ANKARA
27.08.2018

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

**1 Ocak – 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar ve
sınırlı bağımsız denetim raporu**

İÇİNDEKİLER

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Giriş

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunun ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Merkez:

Cinnah Cad. Kuloğlu Sok. No: 31/2-4-5
06450 Çankaya, Ankara / Türkiye
t +90 312 442 85 10 f +90 312 442 85 14
guncelgroup.com.tr

Azerbaycan Şube:

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

İran Şube:

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

Makedonya Şube:

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



Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonucun Dayanağı

Arsan Tekstil'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla %21,15 oranında iştirak ettiği ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirdiği Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. başka bir denetim firması tarafından denetlenmekte olup 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan özel amaçlı finansal bilgileri sonucunda Sınırlı Olumlu Görüş beyan edilmiştir. Bu doğrultuda hazırlanan raporda Sınırlı olumlu Görüş'ün dayanağı olarak; "19 Aralık 2015 tarih ve 29567 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan ve 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Dağıtım Sistemi Gelirlerinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ" ("Tebliğ") ile Gelir Farkı Düzeltme Bileşeni ("GFDB") hesaplaması değiştirilmiştir. Buna göre daha önce 11 Ağustos 2002 tarih ve 24843 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan "Dağıtım Sistemi Gelirlerinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ" hükümleri uyarınca hesaplanan Gelir Farkı Düzeltme Bileşeni Hesaplaması, değişen Tebliğ'e göre hesaplanmaya başlamıştır. İlgili hesaplama ilk kez 2018 yılı Sistem İşletim Gelir Tavanı hesaplamasında EPDK tarafından kullanılmıştır. Şirket Tebliğ değişikliklerini 30.06.2018 tarihli finansal tablolarda dikkate almıştır. Buna göre evvelce 2016 yılı için hesaplanan 41.901.123 TL tutarındaki ertelenmiş gelir tahmini, EPDK'nın 21 Aralık 2017 tarihli Kurul Kararı ile yayınladığı 2016 yılı GFDB tutarı olan 33.361.472 TL tutarında ertelenmiş gelir olarak hesaplanmıştır. 2017 yılı için hesaplanan 42.877.815 TL tutarındaki ertelenmiş gelir, yeni hesaplama yöntemine göre 16.615.677 TL gelir tahakkuku olarak hesaplanmıştır. 2016 ve 2017 yılı için yapılan toplam 68.033.143 TL tutarındaki düzeltmenin ertelenmiş vergi etkisi 14.967.291 TL olarak hesaplanmıştır. Yapılan düzeltme ertelenmiş vergi etkisi birlikte geçmiş yıl kar / (zararları) üzerinde 53.065.852 TL tutarında artışa neden olmuştur. Söz konusu etki ara dönem itibarıyla cari dönem özkaynaklar tablosu içerisinde geçmiş yıl kar ve zararları içerisinde muhasebeleştirilmiş, mukayeseli olarak sunulan finansal durum tablosu yeniden düzenlenmiş olarak sunulmamıştır." ifadesi yer almaktadır. Bu nedenle, Akedaş ile ilgili olarak 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren özet konsolide kar veya zarar ve diğ. kapsamlı gelir tablosunda "Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karından/(zararından) paylar hesabında taşınan 13.455.934 TL kar'ın önemli olması neticesiyle Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin finansal tablolarının Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlansaydı oluşabilecek farkların etkisi (eğer varsa) tespit edilememiştir.

Dikkat Çekilen Husus

Görüşümüzü etkilememekle birlikte, Arsan Tekstil'in % 83,5 oranında ortaklığı bulunan Arsan Dokuma Boya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirket'inin finansal tabloları Not 2'de açıklanan hususa dikkat çekeriz. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin geçmiş yıl zararı 31.610.481 TL olmuş, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde dönem zararı 11.346.851 TL olarak gerçekleşmiştir.

Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 376'ncı maddesi şirketlerin özkaynaklarının, sermaye ve yasal yedekler toplamının en az üçte biri oranında korunmasını gerektirir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in son yıllık finansal durum tablosunda sermaye toplamının zarar nedeniyle üçte ikisinin karşılıksız kalması sebebiyle, Şirket yönetimi TTK'nın 376'ncı maddesinde öngörülen tedbirleri almak durumundadır. Ana hissedarlar, Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığına inandıklarını, Şirket'e hertürlü desteği vermeye devam edeceklerini doğruladıklarını ve Şirket'in faaliyetlerinin devamı ve ortaya çıkacak yükümlülükleri için gerekli nakit kaynaklarına sahip olacağını belirtmişlerdir.





Güncel
Group
Sınırlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, “Sınırlı Olumlu Sonucun Dayanağı” paragrafında belirtilen hususların etkileri dışında Şirket’in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı’na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yılmaz SEZER’dir.

GÜNCEL BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK VE YMM A.Ş.

A member firm of Groupe Laviale



Yılmaz SEZER, YMM

Sorumlu Denetçi

Ankara, 27 Ağustos 2018



Merkez:

Cinnah Cad. Kuloğlu Sok. No: 31/2-4-5
06450 Çankaya, Ankara / Türkiye
t +90 312 442 85 10 f +90 312 442 85 14
guncelgroup.com.tr

Azerbaycan Şube:

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

İran Şube:

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

Makedonya Şube:

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnotlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		19.069.682	21.805.665
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	5	30.497	-
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	6	75.606.744	45.306.018
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	5	724.352	708.152
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar		61.270	287.374
Stoklar	8	50.980.659	49.153.890
Peşin ödenmiş giderler		1.294.574	1.221.402
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		47.198	-
Diğer dönen varlıklar		549.414	257.761
Toplam dönen varlıklar		148.364.390	118.740.263
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	5	22.841.431	16.397.013
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar		36.621	33.134
Finansal yatırımlar		16.073.129	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımlar	3	24.659.703	27.197.129
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		118.847.090	118.847.090
Maddi duran varlıklar	9	62.326.718	60.251.320
Maddi olmayan duran varlıklar	10	98.887	129.555
Peşin ödenmiş giderler		18.707	-
Ertelenmiş vergi varlığı	14	2.302.027	-
Toplam duran varlıklar		247.204.313	222.855.242
TOPLAM VARLIKLAR		395.568.703	341.595.505

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnotlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal borçlar	7	105.556.139	88.172.390
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	5	30.327	90.535
- İlişkili olmayan taraflardan borçlar	6	14.276.536	9.025.340
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	5	262.056	229.235
- İlişkili olmayan taraflardan borçlar		172.480	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar		5.108.744	2.668.242
Ertelenmiş gelir		2.880.596	1.322.854
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.549.263	562.051
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		765.119	1.352.778
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		697.218	3.124.182
Kısa vadeli yükümlülükler		131.298.478	106.547.607
Finansal borçlar	7	20.648.542	6.807.046
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		5.022.323	3.453.798
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	-	6.504.124
Uzun vadeli yükümlülükler		25.670.865	16.764.968
Ödenmiş sermaye	12	84.690.000	84.690.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	30.290.269	51.878.140
Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kazançlar (Kayıplar)	12	(6.006.562)	(4.120.887)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	12	(299.598)	(299.598)
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(3.456.768)	(7.931.388)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	5.422.382	6.262.378
Özel fonlar		5.300.159	-
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		103.491.236	55.136.309
Net dönem karı		20.112.591	31.921.684
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		239.543.709	217.536.638
Kontrol gücü olmayan paylar		(944.349)	746.293
Toplam özkaynaklar		238.599.360	218.282.930
TOPLAM KAYNAKLAR		395.568.703	341.595.505

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2017
	Dipnot				
Hasılat	13	114.127.660	75.542.335	62.993.337	42.524.140
Satışların maliyeti (-)	13	(98.765.984)	(65.747.651)	(55.287.500)	(38.395.303)
Brüt kar		15.361.676	9.794.684	7.705.837	4.128.837
Genel yönetim giderleri (-)		(5.724.145)	(4.634.991)	(1.460.645)	(2.918.696)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(3.212.972)	(2.333.866)	(1.773.461)	(1.174.651)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		17.141.915	6.381.422	7.530.886	2.897.842
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(5.342.800)	(1.205.362)	(1.786.197)	2.518.999
Esas faaliyet karı		18.223.674	8.001.889	10.216.420	5.452.331
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karından/(zararından) paylar	3	14.829.780	12.942.366	12.280.549	12.836.402
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		33.053.454	20.944.255	22.496.969	18.288.732
Finansman gelirleri		864.203	4.992.952	646.724	3.589.336
Finansman giderleri (-)		(22.716.031)	(7.486.743)	(15.791.756)	(5.026.743)
Vergi öncesi kar / (zarar)		11.201.626	18.450.463	7.351.937	16.851.325
- Dönem vergi (gideri)/geliri		-	-	529.511	-
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		8.910.965	(2.858.082)	2.418.597	(2.858.082)
Dönem karı / (zararı)		20.112.591	15.804.076	10.300.045	13.993.244
Ana ortaklık payları		22.007.912	15.380.684	11.879.816	14.059.485
Kontrol gücü olmayan paylar		(1.895.321)	211.696	(1.579.771)	(66.242)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		371.610	-	316.410	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		476.423	-	405.654	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(104.813)	-	(89.244)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		20.484.201	15.592.381	10.616.455	13.993.244

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

							Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları (-)	Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kazançlar	Karşılıklı Sermaye Düzeltilmesi	Özel fonlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden değerleme artış / azalışları	Geçmiş yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017	84.690.000	51.878.140	(2.907.245)	(299.598)	-	5.042.921	(6.655.214)	39.373.674	12.994.702	184.117.380	220.921	184.338.301
Cari dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	15.380.412	15.380.412	211.969	15.592.381
Önceki cari dönem kar / (zarar) tutarının transferi	-	-	-	-	-	-	-	12.994.702	(12.994.702)	-	-	-
Diğer değişiklik nedeni ile artış / (azalış)	-	-	-	-	-	-	(440.567)	-	-	(440.567)	-	(440.567)
30 Haziran 2017	84.690.000	51.878.140	(2.907.245)	(299.598)	-	5.042.921	(7.095.781)	52.368.376	15.380.412	199.057.225	432.890	199.490.115
1 Ocak 2018	84.690.000	51.878.140	(4.120.887)	(299.598)	-	6.262.378	(7.931.388)	55.136.309	31.921.684	217.536.638	746.293	218.282.931
Transferler		(21.587.871)	-	-	5.300.159	(883.758)	-	52.416.620	(31.921.684)	3.323.466	-	3.323.466
Diğer kapsamlı gelir / gider	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alınan hisse payındaki artış	-	-	(1.885.675)	-	-	-	-	-	-	(1.885.675)	-	(1.885.675)
Aktüeryal düzeltme etkisi	-	-	-	-	-	-	959.008	-	-	959.008	-	959.008
Diğer değişiklik nedeniyle artış / (azalış)	-	-	-	-	-	-	3.515.612	(3.515.612)	-	-	-	-
Azınlık payları	-	-	-	-	-	43.762	-	-	-	43.762	(1.690.642)	(1.646.880)
Geçmiş yıl kar zarar değişimi	-	-	-	-	-	-	-	(546.081)	-	(546.081)	-	(546.081)
Dönem Net Kar/Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	20.112.591	20.112.591	-	20.112.591
30 Haziran 2018	84.690.000	30.290.269	(6.006.562)	(299.598)	5.300.159	5.422.382	(3.456.768)	103.491.236	20.112.591	239.543.709	(944.349)	238.599.360

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (karı)		20.112.591	15.592.381
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	9,10	2.899.174	2.480.788
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karları/zararları ile ilgili düzeltmeler		(10.378.440)	(12.942.366)
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(587.659)	
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		987.212	188.498
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(864.203)	1.542.897
Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler		3.698.881	225.032
Ticari ve diğer alacakların değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	724.813	(364.482)
Reeskont faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler	6	692.437	941.889
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	14	(8.910.964)	2.858.082
Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin düzeltmeler	8	1.106.340	(210.258)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		9.480.182	10.312.461
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(33.101.545)	(3.484.290)
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(2.933.109)	(5.714.939)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler		(6.238.000)	(2.732.221)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(91.879)	(830.443)
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(291.652)	851.825
Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		6.544.060	1.904.886
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		205.301	603.452
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(869.221)	625.166
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		2.440.502	116.472
Alınan faizler		864.203	175.322
Alınan temettüleri	3	12.915.866	4.696.996
Ödenen kıdem tazminatları		(1.653.933)	-
Vergi ödemeleri		(47.198)	-
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		1.717.903	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(11.058.520)	6.524.687
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		(16.073.129)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10	(4.943.904)	(1.525.541)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(21.017.033)	(1.525.541)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
İşletmenin Kendi Paylarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	12	(1.885.675)	-
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri	7	36.433.388	-
Finansal borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	7	-	(5.804.583)
Ödenen faiz		(5.208.143)	(1.718.219)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		29.339.570	(7.522.802)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ)		(2.735.983)	(2.523.656)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		21.805.665	11.631.728
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		19.069.682	9.108.072

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 1.101’dir (31.12.2017: 1.133).

Şirketi Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup’un BİST’deki fiili dolaşımdaki pay adedi 36.317.879 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 42.88’dir (31.12.2017: fiili dolaşımdaki pay adedi 36.317.879 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 42.88’dir).

Grup’un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı 12 numaralı dipnottur.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

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

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
USD/TRY	4,5607	3,7719	3,5071
EUR/TRY	5,3092	4,5155	4,0030
GBP/TRY	5,9810	5,0767	4,5413

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un faaliyetlerinin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Grup finansal tablolarına konsolide olan Arsan Dokuma Boya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirket'inin 31 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri 115.249.295 TL, dönen varlıkları 64.529.106 TL olup 1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap döneminde, Şirket'in finansman giderleri 20.625.613 TL olmuş ve vergi öncesi zararı 10.423.128 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca TTK'nın 376. Maddesi kapsamında yapılan değerlendirmeye göre Şirket sermayesi 30 Haziran 2018 döneminde 16.206.840 TL negatif durumdadır.

Ana hissedar, Şirket'in faaliyetlerinin öngörülen şekilde sürdüğünü, marka bilinirliği ve para transfer faaliyetlerinin doğası gereği kısa süre içinde yüksek karlılığa ulaşacağını beklediklerini, dolayısıyla Şirket'in devamlılığından şüphe etmediklerini ve her türlü desteği vermeye devam edeceklerini belirtmişlerdir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

Bağlı Ortaklıklar

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

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

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

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

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

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

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

İştirakler

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

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

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

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II-14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri önemli düzeyde olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Standartın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

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

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

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

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

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

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

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayımlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün “yatırım amaçlı gayrimenkul” tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

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

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

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

a) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

a) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

b) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

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

UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

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

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

b) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

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

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

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

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Gelirlerin Kaydedilmesi

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

Faiz Geliri

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

Stoklar

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

Maddi Duran Varlıklar

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

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

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

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

Bilgisayar Yazılımları

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Yazılımlar

3 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Finansal Kiralamalar

a) Grup - kiracı olarak

Faaliyet kiralaması

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Kiralamalar (Devamı)

b) Grup - kiralayan olarak

Faaliyet kiralaması

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

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

İlişkili Taraflar

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

Netleştirme/Mahsup

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebelemektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Grup’un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar” ve “diğer alacaklar” ile “finansal yatırımlar” hesabı altında bulunan tahvil ve bono kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Alacaklar

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetlerinde ölçülenler veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler olarak sınıflanır. Ticari amaçla elde tutulan olarak sınıflandırılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülürler ve net kazanç ve kayıplar, faiz giderleriyle birlikte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Grup'un gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Ticari Borçlar

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

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

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

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi

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

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi (Devamı)

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

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

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

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

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

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

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu (Devamı)

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

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

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

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

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

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

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR****Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Finansal Yatırımlar**

Şirketin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

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

Armadaş:	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam varlıklar	202.889.224	188.187.275
Toplam yükümlülükler	(199.137.633)	(178.991.682)
Net varlıklar	3.751.591	9.195.593
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%39,10)	1.466.872	3.595.477

Akedaş Dağıtım:	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam varlıklar	630.256.911	593.310.311
Toplam yükümlülükler	(507.135.823)	(543.540.971)
Net varlıklar	123.121.088	49.769.340
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%21,15)	26.040.110	10.526.215

Akedaş Perakende Satış:	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam varlıklar	276.772.771	236.466.896
Toplam yükümlülükler	(244.861.540)	(201.451.868)
Net varlıklar	31.911.231	35.015.028
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%21,15)	6.749.225	7.405.678

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	22.745.789	5.811.945
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kâr/zararlarındaki paylar	14.829.780	12.942.366
- İştirak temettü gelirleri	(12.915.866)	(4.696.996)
31 Haziran itibarıyla bakiyeler	24.659.703	14.057.315

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Raporlanabilir bölümler, Grup'un üst yönetimi tarafından faaliyet grupları ile ilgili stratejik kararların alınmasında ve performans takibi amacıyla "Tekstil" ve "Turizm" bölümü olarak izlenmektedir. 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 30 Haziran 2018	Tekstil	Turizm	Düzeltilme - Sınıflamalar	Toplam
Hasılat	148.397.035	2.266.675	(36.536.050)	114.127.660
Satışların maliyeti (-)	(133.383.516)	(1.918.518)	36.536.050	(98.765.984)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	15.013.519	348.157	-	15.361.676
Genel yönetim giderleri (-)	(5.460.319)	(521.976)	258.150	(5.724.145)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(3.142.627)	(70.345)	-	(3.212.972)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17.041.889	358.176	(258.150)	17.141.915
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(5.336.647)	(286.810)	280.657	(5.342.800)
Esas faaliyet karı	18.115.815	(172.798)	280.657	18.223.674
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	12.915.866	-	(12.915.866)	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	-	-	14.829.780	14.829.780
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	31.031.681	(172.798)	2.194.571	33.053.454
Finansman gelirleri	839.722	24.481	-	864.203
Finansman giderleri (-)	(22.687.127)	(28.904)	-	(22.716.031)
Vergi öncesi kar	9.184.276	(177.221)	2.194.571	11.201.626
- Cari dönem vergi gideri	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gideri	46.272	244.609	8.620.084	8.910.965
Dönem karı	9.230.548	67.388	10.814.655	20.112.591

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)**

1 Ocak- 30 Haziran 2017	Tekstil	Turizm	Düzeltilme - Sınıflamalar	Toplam
Satış gelirleri (Net)	96.563.816	2.619.692	(23.641.173)	75.542.335
Satışların maliyeti	(88.132.528)	(3.086.296)	25.471.173	(65.747.651)
Brüt kar	8.431.288	(466.604)	1.830.000	9.794.684
Pazarlama satış dağıtım giderleri (-)	(2.229.110)	(104.756)	-	(2.333.866)
Genel yönetim giderleri (-)	(3.623.883)	(1.011.108)	-	(4.634.991)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.582.678	628.745	(1.830.000)	6.381.422
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.156.481)	(48.880)	-	(1.205.362)
Esas faaliyet karı/(zararı)	9.004.491	(1.002.603)	-	8.001.889
Finansal gelirler	4.869.184	123.768	-	4.992.952
Finansal Giderler(-)	(7.349.018)	(137.725)	-	(7.486.743)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	6.524.656	(1.016.560)	-	5.508.097
Dönem vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	-	-	-	(2.858.082)
Sürdürülen faaliyetler kar/(zarar)	6.524.656	(1.016.560)	-	2.650.015
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	12.942.366	-	-	12.942.366
Net dönem karı/(zararı)	25.991.679	(2.033.119)	-	15.592.381

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

- İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

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

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alişan Arıkan	378.449	378.449
Serdar Bilgili	345.903	329.703
Toplam	724.352	708.152

- İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	22.841.431	16.397.013
Toplam	22.841.431	16.397.013

b) İlişkili taraflara borçlar:

- İlişkili taraflara ticari borçlar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş.	30.327	17.669
Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	72.866
Toplam	30.327	90.535

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)****- İlişkili taraflara diğer borçlar:**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Serdar Bilgili	63.863	63.863
Alişan Arıkan	177.943	148.070
Burak Arıkan	12.600	10.583
Mehtap İlkmen	7.650	6.718
Toplam	262.056	229.235

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

1 Ocak - 30 Haziran 2018							
	Alımlar	Satışlar	Temettü geliri	Kira geliri	Kira gideri	Vade farkı geliri	Kur farkı geliri
Farsan İnşaat	-	50.422	-	-	113.231	-	-
Armadaş	9.607.795	12.121	-	84.700	-	391.341	2.890.131
Akedaş Perakende	114.201	-	3.633.482	-	-	-	-
Akedaş Dağıtım	266.014	-	9.282.384	-	-	-	-
Alişan Arıkan	-	4.706	-	-	-	-	-
Arbil	-	-	-	13.650	-	-	-
Toplam	9.988.010	67.249	12.915.866	98.350	113.231	391.341	2.890.131

1 Ocak - 30 Haziran 2017							
	Alımlar	Satışlar	Temettü geliri	Kira geliri	Kira gideri	Faiz geliri	Kur farkı geliri
Farsan İnşaat	-	51.123	-	-	51.010	10.870	-
Armadaş	8.094.798	3.119	-	77.000	-	155.426	20.242
Akedaş Perakende	-	107.700	-	-	-	-	-
Akedaş Dağıtım	611.504	3.492	-	-	-	-	-
Alişan Arıkan	-	6.631	-	-	-	-	-
Toplam	8.706.302	172.065		77.000	51.010	166.296	20.242

Üst yönetime 2018 yılı 6 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Yönetim kurulu ve üst düzey yönetime yapılan ödemeler	1.219.885	1.094.368
Toplam	1.219.885	1.094.368

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR****a) Ticari alacaklar**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	32.488.747	13.380.551
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	30.497	-
Alacak senetleri	45.878.560	33.855.819
Şüpheli alacaklar	22.104.737	21.379.924
Eksi : Şüpheli alacak karşılığı	(22.104.737)	(21.379.924)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(2.760.563)	(1.930.352)
Kısa vadeli ticari alacaklar toplamı	75.637.241	45.306.018

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

Şüpheli alacak karşılığının 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Haziran 2018	1 Ocak - 31 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla	(21.379.924)	(21.309.750)
Dönem gideri	(724.813)	(935.956)
Tahsilatlar	-	964.962
Toplam	(22.104.737)	(21.281.014)

b) Ticari borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	14.504.465	9.115.494
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	30.327	90.535
Eksi : Tahakkuk etmiş vade farkı geliri	(227.929)	(90.154)
Kısa vadeli ticari borçlar toplamı	14.306.863	9.115.875

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçlar

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Faiz Oranı	Yabancı		Faiz Oranı	Yabancı	
	(%)	Para	TL	(%)	Para	TL
<u>Türk Lirası Krediler</u>	4,00-16,76	-	3.000.000	-	-	-
<u>Yabancı para krediler</u>						
- Spot krediler (USD)	4,30-5,55	19.700.000	89.845.790	-	-	-
- ABD Doları krediler		1.700.000	7.753.190	3,05-5,50	22.267.778	83.991.831
Faiz karşılığı	-	-	1.174.431	-	199.256	751.573
<u>Kısa vadeli finansal kiralama borçları</u>						
- Euro finansal kiralama borçları	-	520.369	2.762.744	-	518.138	2.339.654
- ABD Doları finansal kiralama borçları	-	223.646	1.019.984	-	288.802	1.089.332
Toplam			105.556.139			88.172.390

b) Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Faiz Oranı	Yabancı		Faiz Oranı	Yabancı	
	(%)	Para	TL	(%)	Para	TL
<u>Uzun vadeli krediler</u>						
<u>Türk Lirası Krediler</u>	16,76	-	11.250.000	-	-	-
<u>Yabancı para krediler</u>						
- ABD Doları krediler	5,5	-	-	-	-	-
- EURO krediler	-	-	-	-	-	-
<u>Uzun vadeli finansal kiralama borçları</u>						
- Euro finansal kiralama borçları	-	1.626.006	8.632.789	-	1.336.701	6.035.872
- ABD Doları finansal kiralama borçları	-	167.903	765.753	-	204.452	771.174
Uzun vadeli borçlanmalar			20.648.542			6.807.046
Toplam borçlanmalar			126.204.681			94.979.436

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	105.556.139	88.172.390
1-2 yıl içerisinde ödenecek	4.465.896	-
2-3 yıl içerisinde ödenecek	6.704.840	6.300.758
3-4 yıl içerisinde ödenecek	9.477.806	506.288
Toplam finansal borçlanmalar	126.204.681	94.979.436

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 8. STOKLAR**

	31 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	12.055.481	14.549.057
Yarı mamuller	8.962.704	8.507.816
Mamuller	21.550.152	25.825.640
Ticari mallar	5.125.274	809.826
Diğer stoklar	5.604.118	3.402.567
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.317.070)	(3.941.016)
Toplam	50.980.659	49.153.890

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
01 Ocak itibariyle	(3.423.410)	(2.560.413)
Dönem içerisinde ayrılan / (iptal), net	1.106.340	(862.997)
Toplam	(2.317.070)	(3.423.410)

NOT 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2018
Arsalar	6.357.282	680.780	-	-	7.038.062
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	629.602	-	-	-	629.602
Binalar	29.555.282	-	-	-	29.555.282
Makine ve teçhizatlar	269.490.606	3.501.822	(5.997.790)	-	266.994.638
Taşıtlar	2.489.396	234.373	(58.330)	-	2.665.439
Demirbaşlar	9.094.753	247.241	(747.809)	-	8.594.185
Özel maliyetler	4.097.708	-	-	-	4.097.708
Yapılmakta olan yatırımlar	1.553.400	279.688	-	-	1.833.088
Maliyet	323.268.029				321.408.004
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	296.515	7.472	-	-	303.987
Binalar	8.263.597	403.114	-	-	8.666.711
Makine ve teçhizatlar	240.433.565	2.102.907	(5.997.790)	-	236.538.682
Taşıtlar	2.252.454	83.070	(58.330)	-	2.277.194
Demirbaşlar	8.033.038	159.678	(747.809)	-	7.444.907
Özel maliyetler	3.737.540	112.265	-	-	3.849.805
Birikmiş amortisman (*)	263.016.709				259.081.286
Net defter değeri	60.251.320				62.326.718

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle maddi duran varlık amortisman giderlerinin 2.324.573 TL'si satılan mamul maliyetinde, 305.443 TL'si satılan hizmet maliyetinde, 207.535 TL'si genel yönetim giderlerinde, 30.955 TL'si çalışmayan kısım gider ve zararlarda yer almaktadır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)**

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

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

NOT 10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2018	Alımlar	Satışlar	30 Haziran 2018
Haklar	521.217	-	-	521.217
Maliyet	521.217			521.217
Haklar	391.662	30.668	-	422.330
Birikmiş amortisman (*)	391.662			422.330
Net defter değeri	129.555			98.887

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlık amortisman giderlerinin 30.668 TL'si satılan mamul maliyetinde yer almaktadır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)**

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

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

NOT 11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	30.06.2018	31.12.2017
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı*		
- İpotek	47.500.000	47.500.000
- Teminat mektubu	846.270	-
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı**	177.514.894	138.328.159
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	177.514.894	138.328.159
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
TOPLAM	225.861.164	185.828.159

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

** Grup, %21,15 oranında ortak olduğu Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş. ve Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. ile %39,1 oranında ortak olduğu Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin banka kredileri için, iştirak payı oranında, 120.544.682 TL ve 12.491.550 ABD Doları (56.970.212 TL karşılığı) olmak üzere toplam 177.514.893 TL tutarında (31.12.2017: 134.304.312 TL) müşterek borçlu ve müteselsil kefil olmuştur.

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

Alınan teminat mektupları

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla çeşitli kurum ve kuruluşlardan almış olduğu teminat mektupları ve teminat senetleri toplam tutarı 757.450 TL'dir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	Ortaklık Payı	31 Aralık 2017	Ortaklık Payı
Farsan İnşaat Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	34.738.806	%41,02	23.039.726	%27,20
Sema TABAK	1.618.934	%1,91	5.428.408	%6,41
Serpil SARIKATİPOĞLU	1.618.934	%1,91	5.705.417	%6,74
Mehtap İLKMEN	1.618.934	%1,91	5.422.058	%6,40
Alişan ARIKAN	3.973.670	%4,69	3.973.670	%4,69
Mehmet ARIKAN	3.406.556	%4,02	3.406.556	%4,02
Burak ARIKAN	1.146.503	%1,35	1.146.503	%1,35
Halka açık ve diğer	36.567.663	%43,19	36.567.662	%43,19
Ödenmiş Sermaye	84.690.000	%100	84.690.000	%100
Enflasyon düzeltmesi	30.290.269		51.878.140	
Yeniden düzenlenmiş sermaye	114.980.269		136.568.140	
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(299.598)		(299.598)	
Düzeltilmiş sermaye	114.680.671		136.268.542	

Geri Alınan Paylar

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş., T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.07.2016 tarihli Basın Duyurusu'na dayanarak, Şirket paylarının BİST'de geri alım yapılabilmesine yönelik yönetim kurulu kararı almıştır. Bu kapsamda 30 Haziran 2018 dönemi itibarıyla BİST'de işlem gören ve Şirket sermayesinin % 4,5797 oranına denk gelen toplam 3.878.589 TL nominal tutarda hissesini 6.006.562 TL bedel ile geri almıştır. (2017:2.914.201 TL nominal tutarda hissesini 4.120.887 TL bedel ve % 3,441 oran)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	5.422.382	6.262.378
Toplam	5.422.382	6.262.378

NOT 13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

Satışlar	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Yurtiçi satışlar	90.732.184	63.805.240	47.610.661	36.226.775
Yurtdışı satışlar	21.219.877	11.271.053	13.244.881	5.183.299
Hizmet gelirleri	4.461.085	1.863.088	2.639.415	1.840.289
Satış iadeleri ve indirimler (-)	(2.285.486)	(1.397.046)	(501.620)	(726.224)
Toplam	114.127.660	75.542.335	62.993.337	42.524.140

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

Satışların maliyeti	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Satılan mamuller maliyeti	(90.555.093)	(53.155.468)	(51.525.095)	(31.443.118)
Satılan diğer mallar maliyeti	(5.354.265)	(9.501.306)	(1.918.469)	(5.376.858)
Hizmet maliyeti	(2.856.626)	(3.090.887)	(1.843.936)	(1.575.327)
Toplam	(98.765.984)	(65.747.651)	(55.287.500)	(38.395.303)

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

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

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

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**NOT 14. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(DEVAMI)**

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	(596.100)	475.492	131.142	(95.098)
Şüpheli alacak karşılığı	(3.730.052)	(4.097.502)	820.611	819.500
Stoklar üzerinde düzeltmeler	(2.317.070)	(4.144.166)	509.755	828.833
Kullanılmayan izin karşılığı	(1.549.263)	(562.051)	340.838	112.410
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.986.855)	-	437.108	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	-	(3.035.534)	-	607.107
Geçmiş yıl zararları	(9.618.000)	(13.778.609)	2.115.960	2.755.722
Gider tahakkukları	(1.089.805)	-	239.757	-
Gider yazılan aktifler	(243.891)	-	53.656	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi	11.148.156	-	(2.452.594)	-
Gerçekleşmemiş faiz geliri	227.929	-	(50.144)	-
Yatırım amaçlı gayrimmenkuller değerlendirme farkları	-	118.033.583	-	(11.803.358)
Gelir tahakkukları	233	-	(51)	-
Diğer	(709.035)	(1.256.360)	155.989	270.760
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			2.302.027	(6.504.124)

NOT 15. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Haziran 2018	1 Ocak - 31 Haziran 2017
Ana ortaklığa ait net dönem kârı / (zararı)	22.007.912	15.804.076
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	84.690.000	84.690.000
Hisse başına kazanç (TL)	0,26	0,18

NOT 16. FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN KAPSAMI

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal borçlar	126.204.681	94.979.436
Eksi Nakit ve nakit benzerleri	(19.069.682)	(21.805.665)
Net borç	107.134.999	73.173.771
Toplam özkaynaklar	238.599.360	218.282.931
Kullanılan sermaye	345.734.359	291.456.702
Borç/ Özkaynak Oranı	30,99%	25,11%

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

a) Önemli Muhasebe Politikaları

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

b) Grup'un Maruz Kaldığı Riskler

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

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler kur riskine neden olur.

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

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

Grup'un maruz kaldığı kur riskine karşılık bu riski bertaraf edecek faaliyetleri bulunmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapmış olduğu ihracat ve ithalat bilgileri aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
İhracat	20.873.805	5.108.591	-	21.185.405	5.616.640	-
İthalat	4.447.535	1.088.476	-	8.586.810	2.276.521	-

30 Haziran 2018 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018
Döviz cinsinden varlıklar	28.191.406
Döviz cinsinden yükümlülükler	(111.369.466)
Net yabancı para pozisyonu	(83.178.060)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2018

	ABD\$	EUR	GBP	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	1.119.233	922.778	--	10.003.699
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	3.832.133	128.425	--	18.159.043
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	6.285	--	--	28.664
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.957.651	1.051.203	--	28.191.406
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.957.651	1.051.203	--	28.191.406
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	21.623.646	520.369	--	101.381.705
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.086	107.470	--	589.215
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	21.627.732	627.839	--	101.970.920
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	167.903	1.626.006	--	9.398.546
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	167.903	1.626.006	--	9.398.546
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	21.795.635	2.253.845	--	111.369.466
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(16.837.984)	(1.202.642)	--	(83.178.060)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(16.844.269)	(1.202.642)	--	(83.206.724)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

30 Haziran 2018

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(7.679.299)	7.679.299
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	(7.679.299)	7.679.299
EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(638.507)	638.507
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- EUR net etki	(638.507)	638.507
Toplam	(8.317.806)	8.317.806

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz Riski

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

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

Finansal araç türleri maruz kalınan kredi riskleri 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	Alacaklar				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalarda ki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	30.497	75.606.744	23.565.783	97.891	18.936.926
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.497	75.606.744	23.565.783	97.891	18.936.926
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde -vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış -sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	22.104.737	-	226.958	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(22.104.737)	-	(226.958)	-
-Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Likidite riski

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

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

Aşağıdaki tablo Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

30 Haziran 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)	1 – 12 ay arası (I)	1-5 yıl arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar (Not 7)	126.204.681	126.204.681	105.556.139	20.648.542
Ticari borçlar (Not 6)	14.306.863	14.306.863	14.306.863	-
Diğer borçlar	434.536	434.536	434.536	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2017

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

NOT 17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Arsan Tekstil, 12 Temmuz 2018 tarihinde 150.000 TL nominal tutarda hissesini 255.500 TL bedel ile geri almıştır. İşlem sonrası sahip olunan payların toplam nominal tutarı 4.028.589 TL ve toplam işlem tutarı 6.262.062 TL olup %4,7569 oranına ulaşmıştır.