

Rapor tarihi: 9 Haziran 2020

Rapor sayısı: BD: 2020/21

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**1 Ocak – 31 Mart 2020 ara hesap dönemine ait bağımsız
denetimden geçmemiş konsolide finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Konsolide finansal durum tablosu	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 dipnotlar.....	8-61

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Kondolide Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnotlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	5	86.492.907	64.815.037
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>	6	1.489.430	5.010.791
- <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i>	7	73.681.658	64.281.166
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i>	9	248.244	61.737
Stoklar	10	62.164.910	57.954.634
Peşin ödenmiş giderler	11	3.002.395	2.065.659
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25	132.430	436.828
Diğer dönen varlıklar	19	3.132.218	2.569.688
Toplam dönen varlıklar		230.344.192	197.195.540
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>	6	38.357.854	35.173.555
- <i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i>	9	56.992	51.186
Finansal yatırımlar	12	24.095.629	24.095.629
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımlar	3	32.834.500	73.569.164
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	127.925.835	127.956.440
Maddi duran varlıklar	14	176.350.955	172.418.193
Maddi olmayan duran varlıklar	15	4.796.540	4.799.663
Peşin ödenmiş giderler	11	-	29.346
Ertelenmiş vergi varlığı	25	7.246.186	6.694.829
Toplam duran varlıklar		411.664.491	444.788.005
TOPLAM VARLIKLAR		642.008.683	641.983.545

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Finansal Durum Tablosu**

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

KAYNAKLAR	Dipnotlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal borçlar	8	68.382.163	100.874.643
Diğer finansal yükümlülükler	8	6.306.940	7.490.584
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	6	3.425.223	5.709.364
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	7	16.723.898	14.471.321
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	6	329.120	292.467
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	9	1.451.867	2.170.062
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	17	5.355.672	4.610.848
Ertelenmiş gelirler	11	4.911.471	20.041.965
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	1.465.415	1.354.043
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	1.089.539	1.898.119
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	1.495.633	900.036
Kısa vadeli yükümlülükler		110.936.941	159.813.452
Finansal borçlar	8	68.028.574	45.068.990
Diğer finansal yükümlülükler	8	18.272.523	14.145.146
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	6.104.056	4.944.011
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	25.856.143	26.111.616
Uzun vadeli yükümlülükler		118.261.296	90.269.763
Ödenmiş sermaye	20	84.690.000	84.690.000
Sermaye düzeltmesi farkları	20	10.442.116	10.442.116
Geri alınmış payların satışından doğan (kayıplar)		(8.493.278)	(8.493.278)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		(1.084.262)	(1.084.262)
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		81.005.769	81.005.769
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	20	180.663	(942.737)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	20	5.693.593	5.693.593
Özel fonlar		5.300.159	5.300.159
Geçmiş yıllar karları		195.746.837	136.178.642
Net dönem karı		19.683.180	59.709.243
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		393.164.777	372.499.245
Kontrol gücü olmayan paylar		19.645.669	19.401.085
Toplam özkaynaklar		412.810.446	391.900.330
TOPLAM KAYNAKLAR		642.008.683	641.983.545

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Hasılat	21	76.523.162	62.225.483
Satışların maliyeti (-)	21	(66.486.014)	(56.212.952)
Brüt kar		10.037.148	6.012.531
Genel yönetim giderleri (-)	22	(4.748.138)	(4.609.239)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(2.271.365)	(2.053.419)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(356.375)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	14.557.064	11.878.140
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(2.945.683)	(2.704.014)
Esas faaliyet karı		14.272.651	8.523.999
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karından/(zararından) paylar	3	12.991.804	19.730.749
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		27.264.455	28.254.748
Finansman gelirleri	24	1.323.582	745.822
Finansman giderleri (-)	24	(9.796.504)	(12.032.472)
Vergi öncesi kar		18.791.533	16.968.098
- Ertelenmiş vergi (gideri)	25	1.154.212	542.575
Dönem karı		19.945.745	17.510.673
Ana ortaklık payları		19.683.180	18.209.727
Kontrol gücü olmayan paylar		262.565	(699.054)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.231.627	2.151.359
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:			
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları	18	1.579.009	2.758.153
Ertelenmiş vergi (gideri)		(347.382)	(606.794)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		21.177.372	19.662.032
Hisse başına kazanç (TL)	26	0,23	0,22

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler												
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları (-)	Geri alınmış payların satışından doğan kazançlar / (kayıplar)	Duran varlık yeniden değerlendirme	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme artış / azalışları	Özel fonlar	Geçmiş yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2019	84.690.000	10.442.116	(7.481.505)	76.206.970	(1.084.262)	5.046.586	(2.540.818)	5.300.159	122.914.380	13.484.591	306.978.217	14.821.277	321.799.494
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	13.484.591	(13.484.591)	-	-	-
Azınlık payları	-	-	-	-	-	-	160.919	-	-	-	160.919	(321.799)	(160.880)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkları	-	-	-	-	-	-	1.725.700	-	-	-	1.725.700	-	1.725.700
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(542.455)	-	-	-	-	-	-	-	(542.455)	-	(542.455)
Diğer değişiklik nedeni ile artış / (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(43.653)	-	(43.653)	-	(43.653)
Geçmiş yıl kar zarar düzeltmesi	-	-	-	-	-	-	-	-	683.538	-	683.538	-	683.538
Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.209.727	18.209.727	-	18.209.727
31 Mart 2019	84.690.000	10.442.116	(8.023.960)	76.206.970	(1.084.262)	5.046.586	(654.199)	5.300.159	137.038.856	18.209.727	327.171.993	14.499.478	341.671.471
1 Ocak 2020	84.690.000	10.442.116	(8.493.278)	81.005.769	(1.084.262)	5.693.593	(942.737)	5.300.159	136.178.642	59.709.243	372.499.245	19.401.085	391.900.330
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	59.709.243	(59.709.243)	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkları	-	-	-	-	-	-	1.015.172	-	-	-	1.015.172	-	1.015.172
Azınlık payları	-	-	-	-	-	-	108.228	-	(126.208)	-	(17.980)	(17.981)	(35.961)
Geçmiş yıl kar, zarar düzeltmesi	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.840)	-	(14.840)	-	(14.840)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.683.180	19.683.180	262.565	19.945.745
31 Aralık 2020	84.690.000	10.442.116	(8.493.278)	81.005.769	(1.084.262)	5.693.593	180.663	5.300.159	195.746.837	19.683.180	393.164.777	19.645.669	412.810.446

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		19.683.180	18.209.727
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	14,15	2.301.780	1.740.258
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karları/zararları ile ilgili düzeltmeler	3	40.734.664	(9.685.349)
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	18	111.372	316.123
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	24	(660.578)	(355.584)
Kıdem tazminatı gideri ile ilgili düzeltmeler		3.842.101	4.503.008
Geçmiş yıl kar/zarar değişimi ile ilgili düzeltmeler		(14.840)	683.538
Ticari ve diğer alacakların değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	(936.806)	62.060
Reeskont faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	(50.605)	(47.266)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(1.154.212)	(612.187)
Stok değer düşüklüğü karşılığın ilişkin düzeltmeler	23	317.371	(884.210)
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		64.173.427	13.930.118
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(5.826.542)	303.952
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(4.527.647)	(6.148.257)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler		(192.313)	146.991
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(907.390)	(1.076.390)
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(562.530)	(1.356.806)
Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		903.258	(1.533.258)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(718.195)	(123.417)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(15.130.494)	2.127.664
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(212.983)	(274.028)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		744.824	2.063.425
Alınan faizler	24	660.578	355.584
Ödenen kıdem tazminatları	18	(1.103.047)	(1.108.028)
Vergi ödemeleri		304.398	10.075
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		10.148	(630.192)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		37.615.492	7.317.625
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(6.207.920)	(2.510.229)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımından kaynaklanan nakit girişleri		7.106	-
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(6.200.814)	(2.510.229)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
İlişkili taraflardan diğer alacaklar/ ilişkili taraflara diğer borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları		(3.147.645)	(1.982.371)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(542.455)
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri		(5.487.561)	9.656.563
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit girişi		2.943.734	(663.414)
Ödenen faiz	24	(4.045.336)	(1.842.310)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(9.736.808)	4.626.013
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		21.677.870	8.803.217
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		64.815.037	44.940.598
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		86.492.907	53.743.815

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYON YAPISI VE FAALİYET KONUSU

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi (“Arsan Tekstil”):

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

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 1.077 ’dir (31 Aralık 2019: 1.164).

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı 20 numaralı dipnottadır.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup 31.03.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in BİST’deki fiili dolaşımdaki pay adedi 35.248.552 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 41,62’dir (31.12.2019: fiili dolaşımdaki pay adedi 35.248.552 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 41,62’dir).

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

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

Arsan Dokuma Boya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi:

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

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

Arman Tekstil Turizm Yatırım ve Dış Ticaret Anonim Şirketi:

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

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

Arsan Giyim Yatırım Pazarlama Anonim Şirketi:

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

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

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

Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım Anonim Şirketi (“Armadaş”):

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

Akedaş Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi (“Akedaş EDAŞ”):

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

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

Akedaş Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi (“Akedaş EPSAŞ”):

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

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

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

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2019
ABD Doları/TL	6,5160	5,9402	5,6284
Avro/TL	7,2150	6,6506	6,3188

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.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Bağlı Ortaklıklar

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

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

Grup’un başka bir şirketi kontrol edip etmediğinin değerlendirilmesinde dönüştürülebilir veya kullanılabilir potansiyel oy haklarının varlığı da göz önünde bulundurulur. Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılır. Bağlı Ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Bağlı Ortaklıklar’a ait finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve Bağlı Ortaklıkların sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir. Grup’un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynaklar ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

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

İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ile %50’sine sahip olduğu veya Grup’un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. İştirakler, özkaynak yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınır. Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar Grup’un iştiraktaki 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 iştiraktaki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup’un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmez.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

İştirakler (devamı)

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.

İştiraklerden gelir ve giderler Grup’un esas faaliyetlerinin bir parçası olması nedeniyle “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar” hesabı konsolide kar ve zarar tablosunda “Finansman Geliri/Gideri Öncesi Faaliyet Karı” içerisinde sunulmuştur.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II-14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3 İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.4 Netleştirme/Mahsup

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.6 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.7 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) Değişiklikler

(TFRYK) tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2020 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS’lerdeki değişiklik ve yorumlardan Grup’ un finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır.

Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup’ un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacaktır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.7 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) Değişiklikler (devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri) (devamı)

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’ un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

a) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

TFRS 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, söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup için geçerli değildir ve etkisi olmayacaktır.

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.7 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (devamı)

b) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Bulunmamaktadır.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraf

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

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

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

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

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

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ticari Alacaklar

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

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

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

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma ve Ölçüm

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

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

Değer düşüklüğü

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

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar (devamı)

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Finansal Borçlar

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

Ticari Borçlar

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar (devamı)

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

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

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

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

Grup’un maddi duran varlıklarından arsa ve binalar , Sermaye Piyasası Kurulunca yetki belgesi verilmiş değerleme şirketi Çınar Taşınmaz Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. (2019: Çınar Taşınmaz Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.) tarafından değerlendirilmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımları

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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

<i>Maddi olmayan duran varlıklar</i>	<i>Ekonomik Ömür</i>
Yazılımlar	3-15 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15 yıl

Finansal Kiralamalar

(1) Grup - kiracı olarak

Finansal Kiralama

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

Operasyonel Kiralama

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

(2) Grup - kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

Dövizli İşlemler

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

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

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

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

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

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

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

Temettü

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

Nakit Akış Tablosu

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

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

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

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

2.9 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımlar

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenmiş vergi

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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	
			2020	2019
Armadaş	Türkiye	Doğalgaz Dağıtım	%39,10	%39,10
Akedaş Dağıtım	Türkiye	Elektrik Dağıtım	%21,15	%21,15
Akedaş Perakende Satış	Türkiye	Elektrik Satış	%21,15	%21,15
Armadaş:			31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam varlıklar			344.278.087	356.666.292
Toplam yükümlülükler			(304.839.325)	(318.695.621)
Net varlıklar			39.438.762	37.970.671
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%39,10)			15.420.556	14.846.532
Akedaş Dağıtım:			31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam varlıklar			758.952.350	766.619.765
Toplam yükümlülükler			(777.663.152)	(679.850.089)
Net varlıklar			(18.710.802)	86.769.676
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%21,15)			(3.957.335)	18.351.786
Akedaş Perakende Satış:			31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam varlıklar			470.593.859	447.318.472
Toplam yükümlülükler			(325.692.861)	(312.905.830)
Net varlıklar			144.900.998	134.412.642
İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%21,15)			30.646.561	28.428.274
			1 Ocak-31 Mart 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla bakiyeler			73.569.164	40.119.699
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar			12.991.804	43.623.575
- İştirak temettü gelirleri			(53.726.468)	(10.174.110)
31 Aralık itibarıyla bakiyeler			32.834.500	73.569.164

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir bölümler, Grup’un üst yönetimi tarafından faaliyet grupları ile ilgili stratejik kararların alınmasında ve performans takibi amacıyla “Tekstil” ve “Turizm” bölümü olarak izlenmektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup’un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 31 Mart 2020	Tekstil	Turizm	Eleminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Hasılat	93.786.539	865.123	(18.128.500)	76.523.162
Satışların maliyeti (-)	(83.445.537)	(1.163.165)	18.122.688	(66.486.014)
Brüt kar	10.341.002	(298.042)	(5.812)	10.037.148
Genel yönetim giderleri (-)	(4.448.235)	(299.903)	-	(4.748.138)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(2.303.477)	(47.388)	79.500	(2.271.365)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(356.375)	-	-	(356.375)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14.409.853	241.711	(94.500)	14.557.064
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(2.772.279)	(173.404)	-	(2.945.683)
Esas faaliyet karı	14.870.489	(577.026)	(20.812)	14.272.651
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	53.726.468	-	(53.726.468)	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karından/(zararından) paylar	-	-	12.991.804	12.991.804
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	68.596.957	(577.026)	(40.755.476)	27.264.455
Finansman gelirleri	1.498.963	55.893	(231.274)	1.323.582
Finansman giderleri (-)	(9.990.077)	(37.701)	231.274	(9.796.504)
Vergi öncesi kar	60.105.843	(558.834)	(40.755.476)	18.791.533
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	1.096.390	57.822	-	1.154.212
Dönem karı	61.202.233	(501.012)	(40.755.476)	19.945.745

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

Raporlanabilir bölümler, Grup’un üst yönetimi tarafından faaliyet grupları ile ilgili stratejik kararların alınmasında ve performans takibi amacıyla “Tekstil” ve “Turizm” bölümü olarak izlenmektedir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup’un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 31 Mart 2019	Tekstil	Turizm	Eleminasyon ve düzeltilmeler	Toplam
Hasılat	93.517.610	772.148	(32.064.275)	62.225.483
Satışların maliyeti (-)	(87.198.867)	(1.078.360)	32.064.275	(56.212.952)
Brüt kar	6.318.743	(306.212)	-	6.012.531
Genel yönetim giderleri (-)	(4.486.770)	(258.369)	135.900	(4.609.239)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(2.007.236)	(46.183)	-	(2.053.419)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	11.783.965	230.075	(135.900)	11.878.140
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(2.629.862)	(74.152)	-	(2.704.014)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				
Esas faaliyet karı	8.978.840	(454.841)	-	8.523.999
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	10.045.400	-	(10.045.400)	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karından/(zararından) paylar	-	-	19.730.749	19.730.749
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	19.024.240	(454.841)	9.685.349	28.254.748
Finansman gelirleri	690.407	55.415	-	745.822
Finansman giderleri (-)	(12.000.991)	(31.481)	-	(12.032.472)
Vergi öncesi kar	7.713.656	(430.907)	9.685.349	16.968.098
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	592.283	19.904	(69.612)	542.575
Dönem karı	8.305.939	(411.003)	9.615.737	17.510.673

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	122.070	111.986
Bankalar:		
- Vadeli mevduatlar		
<i>TL</i>	37.286.039	10.246.633
<i>Avro</i>	8.661.629	6.650.600
<i>ABD Doları</i>	14.303.839	36.705.130
- Vadesiz mevduatlar		
<i>TL</i>	2.270.896	108.146
<i>Avro</i>	19.969.902	5.075.543
<i>ABD Doları</i>	3.668.932	5.706.556
Mevduat faiz gelirleri	92.614	69.474
Diğer (*)	116.986	140.969
Toplam	86.492.907	64.815.037

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır).

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

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Arsan Varlık Yönetimi A.Ş.	1.426.399	4.964.744
Arbil Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	63.031	46.047
Toplam	1.489.430	5.010.791

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	38.357.854	35.173.555
Toplam	38.357.854	35.173.555

b) İlişkili taraflara borçlar:

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	3.121.540	5.520.787
Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş.	54.400	74.405
Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	249.283	114.172
Toplam	3.425.223	5.709.364

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alişan Arıkan	238.897	202.244
Serdar Bilgili	63.863	63.863
Burak Arıkan	26.360	26.360
Toplam	329.120	292.467

İlişkili taraflardan alınan avanslar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	1.011	-
Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş.	-	6.345.000
Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	10.575.000
Toplam	1.011	16.920.000

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

c) İlişkili taraflara satışlar ve ilişkili taraflardan alımlar:

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

1 Ocak-31 Mart 2020							
	Alımlar	Satışlar	Temettü geliri	Kira geliri	Kira gideri	Vade farkı geliri	Kur farkı geliri
Armadaş	7.803.236	3.729	-	102.000	-	422.541	2.685.701
Farsan	-	-	-	-	9.000	-	-
Akedaş Edaş	334.740	-	32.713.253	-	-	-	-
Akedaş Epsaş	251.241	-	21.013.215	-	-	-	-
Arbil	-	-	-	15.000	-	138.704	-
Alişan Arıkan	-	4.600	-	-	-	-	-
Toplam	8.389.217	8.329	53.726.468	117.000	9.000	561.245	2.685.701

1 Ocak - 31 Mart 2019							
	Alımlar	Satışlar	Temettü geliri	Kira geliri	Kira gideri	Vade farkı geliri	Kur farkı geliri
Farsan İnşaat	-	-	-	-	95.081	-	-
Armadaş	6.273.665	2.940	-	93.170	-	390.238	1.630.728
Akedaş Perakende	1.311.145	-	4.083.418	-	-	-	-
Akedaş Dağıtım	10	-	5.961.981	-	-	-	-
Alişan Arıkan	-	6.554	-	-	-	-	-
Arsan Yatırım	-	-	-	13.650	-	-	-
Arbil	-	-	-	13.650	-	-	-
Toplam	7.584.820	9.494	10.045.399	120.470	95.081	390.238	1.630.728

Üst yönetime 31 Mart 2020 ve 2019 yılı içerisinde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak-31 Mart 2020	1 Ocak-31 Mart 2019
Yönetim kurulu ve üst düzey yönetime yapılan ödemeler	688.638	693.831
Toplam	688.638	693.831

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	29.857.263	15.855.290
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 6)	1.489.430	5.010.791
Alacak senetleri	44.887.208	49.058.023
Şüpheli ticari alacaklar	24.201.452	25.138.258
Gelir tahakkukları	-	154.041
Eksi : Tahakkuk etmiş vade farkı gideri	(1.062.813)	(786.188)
Eksi : Şüpheli ticari alacak karşılığı	(24.201.452)	(25.138.258)
Toplam	75.171.088	69.291.957

(*) Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, Grup avukatından alınan bilgilere istinaden ayrılmıştır. 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Açılış bilançosu	25.138.258	27.810.694
Yıl içerisinde meydana gelen artışlar (not 23)	171.341	77.305
Yıl içerisindeki tahsilatlar (-) (not 23)	(1.108.147)	(15.245)
Kapanış bilançosu	24.201.452	27.872.754

b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	17.100.276	14.580.195
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 6)	3.425.223	5.709.364
Eksi : Tahakkuk etmiş vade farkı geliri	(376.378)	(108.874)
Toplam	20.149.121	20.180.685

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

Grup’un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Türk lirası krediler	22.922.627	22.416.941
Kredi faiz tahakkukları	2.169.536	2.333.142
Döviz cinsinden krediler		
- ABD Doları	-	36.220.960
- Avro	43.290.000	39.903.600
Finansal kiralama borçları		
- ABD Doları	-	339.020
- Avro	7.030.462	7.988.927
Finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		
- ABD Doları	-	(2.822)
- Avro	(723.522)	(834.541)
Kısa vadeli finansal borçlar	74.689.103	108.365.227
Türk lirası krediler	68.028.574	40.256.446
Döviz cinsinden krediler		
- ABD Doları	-	4.812.544
Finansal kiralama borçları		
- ABD Doları	-	15.199.767
- Avro	19.659.637	-
Finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		
- ABD Doları	-	(1.054.621)
- Avro	(1.387.114)	-
Uzun vadeli finansal borçlar	86.301.097	59.214.136
Toplam finansal borçlar	160.990.200	167.579.363

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ortalama etkin faiz oranı	Orjinal tutar	TL tutar
TL	%22,04	92.848.770	92.848.770
Avro	%1,43	6.037.695	43.561.967
Toplam kredi borçları			136.410.737

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

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

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içinde ödenecekler	74.689.103	108.365.227
1-2 yıl arası	20.247.558	25.218.650
2-3 yıl arası	27.181.534	23.228.265
3-4 yıl arası	9.187.085	5.804.992
4-5 yıl arası	29.684.920	4.962.229
Toplam finansal borç	160.990.200	167.579.363

NOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer alacaklar	178.851	392
Verilen depozito ve teminatlar	58.304	58.348
Personelden alacaklar	11.089	2.997
Şüpheli diğer alacaklar	226.958	226.958
Eksi: Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(226.958)	(226.958)
Toplam	248.244	61.737

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

a) Diğer alacaklar (devamı)

Kısa vadeli diğer alacaklar (devamı)

Şüpheli diğer alacakların yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Açılış bilançosu	226.958	226.958
Yıl içerisinde meydana gelen artışlar	-	-
Yıl içerisindeki tahsilatlar (-)	-	-
Kapanış bilançosu	226.958	226.958

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	56.992	51.186
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (not 6)	38.357.854	35.173.555
Toplam	38.414.846	35.224.741

b) Diğer borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (not 6)	329.120	292.467
Diğer borçlar	1.479.074	2.182.648
Eksi : Tahakkuk etmiş vade farkı geliri	(27.207)	(12.586)
Toplam	1.780.987	2.462.529

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 10 - STOKLAR

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	14.577.277	17.888.281
Yarı mamuller	7.656.494	10.956.322
Mamuller	35.560.472	25.473.779
Ticari mallar	1.535.032	1.435.361
Diğer stoklar	4.945.441	3.993.326
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.109.806)	(1.792.435)
Toplam	62.164.910	57.954.634

Stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Açılış bilançosu	1.792.435	2.334.075
Yıl içerisinde meydana gelen artışlar (not 23)	317.371	140.984
Stok değer düşüklüğü iptali (-) (not 23)	-	(1.025.194)
Kapanış bilançosu	2.109.806	1.449.865

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen sipariş avansları	2.083.432	1.091.276
Gelecek aylara ait giderler	696.885	873.209
İş avansları	222.078	101.174
Toplam	3.002.395	2.065.659

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek yıllara ait giderler	-	29.346
Toplam	-	29.346

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan sipariş avansları	4.217.960	2.429.465
Alınan diğer avanslar	692.500	692.500
İlişkili taraflardan alınan avanslar (not 6)	1.011	16.920.000
Toplam	4.911.471	20.041.965

NOT 12 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun vadeli finansal yatırımlar

<u>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</u>	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar	24.095.629	24.095.629
Toplam	24.095.629	24.095.629

<u>Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar</u>	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Arsan Varlık Yönetim A.Ş.	24.000.000	24.000.000
Kahramanmaraş Teknokent Yönetici A.Ş.	95.629	95.629
Toplam	24.095.629	24.095.629

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla değeri	127.956.440	124.254.440
Değer artışı	-	3.824.419
Dönem amortisman gideri (-)	(30.605)	(122.419)
31 Aralık itibarıyla değeri	127.925.835	127.956.440

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdadır:

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekspertiz rapor tarihleri ve gerçeğe uygun değer tutarları aşağıdadır:

Gayrimenkul adı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Ekspertiz rapor tarihi	Gerçeğe uygun değeri	Ekspertiz rapor tarihi	Gerçeğe uygun değeri
Kahramanmaraş Arsa	03.03.2020	89.900.600	03.03.2020	89.900.600
İstanbul Arsa	03.03.2020	6.883.000	03.03.2020	6.883.000
İzmir Arsa	03.03.2020	9.740.840	03.03.2020	9.740.840
Kahramanmaraş Bina	03.03.2020	21.401.395	03.03.2020	21.432.000
Toplam		127.925.835		127.956.440

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer artışı	31 Mart 2020
<u>Maliyet</u>						
Arazi ve arsalar	83.097.302	-	-	-	-	83.097.302
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	629.603	-	-	-	-	629.603
Binalar	57.114.625	-	-	-	-	57.114.625
Tesis, makine ve cihazlar	274.581.229	4.964.165	(96.673)	-	-	279.448.721
Taşıtlar	3.007.584	-	(115.426)	-	-	2.892.158
Demirbaşlar	9.521.358	1.129.031	-	-	-	10.650.389
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	-	106.900	-	-	-	106.900
Özel maliyetler	5.713.800	7.824	-	-	-	5.721.624
	433.665.501					439.661.322
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	340.479	3.654	-	-	-	344.133
Binalar	11.677.362	366.329	-	-	-	12.043.691
Tesis, makine ve cihazlar	234.826.453	1.681.355	(96.673)	-	-	236.411.135
Taşıtlar	2.099.288	64.239	(108.320)	-	-	2.055.207
Demirbaşlar	8.245.740	95.320	-	-	-	8.341.060
Özel maliyetler	4.057.986	57.155	-	-	-	4.115.141
	261.247.308					263.310.367
Net Defter Değeri	172.418.193					176.350.955

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2020
<u>Maliyet</u>				
Haklar	438.500	-	-	438.500
Araştırma ve geliştirme giderleri	4.736.166	-	-	4.736.166
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	101.322	-	-	101.322
	5.275.988			5.275.988

Birikmiş amortismanlar (-)

Haklar	400.505	2.208	-	402.713
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	75.820	915	-	76.735
	476.325			479.448

Net Defter Değeri **4.799.663** **4.796.540**

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

Birikmiş amortismanlar (-)

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

Net Defter Değeri **65.113** **4.799.663**

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Satılan mamul maliyeti	2.036.605	1.643.956
Genel yönetim giderleri (not 22)	265.175	96.302
Toplam	2.301.780	1.740.258

NOT 16 - TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	50.305.592	49.884.756
- İpotekler *	47.500.000	47.500.000
- Verilen teminat mektubu	2.805.592	2.384.756
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	245.763.122	238.570.487
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı **	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların	-	-
Toplam	296.068.714	288.455.243

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 16 – TAAHHÜTLER (DEVAMI)

* Grup'un banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ'ler 47.500.000 TL tutarında ipotekten oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 47.500.000 TL ipotek).

** Grup, %21,15 oranında ortak olduğu Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş. ve Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. ile %39,1 oranında ortak olduğu Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin banka kredileri için, iştirak payı oranında, 164.368.182 TL ve 12.491.550 ABD Doları (81.394.940 TL karşılığı) olmak üzere toplam 245.763.122 TL tutarında (31 Aralık 2019: 238.570.487 TL) hissesi oranında kefil olmuştur.

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

Alınan teminat mektupları ve senetleri

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çeşitli kurum ve kuruluşlardan almış olduğu teminat mektupları, teminat senetleri, teminat çekleri ve rehin toplam tutarı 941.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 431.000 TL)

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar ve prim tahakkukları	3.786.267	3.223.491
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.569.405	1.387.357
Toplam	5.355.672	4.610.848

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Kullanılmamış izin karşılığı

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İzin karşılığı	1.465.415	1.354.043
Toplam	1.465.415	1.354.043

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (devamı)

Kullanılmamış izin karşılığı (devamı)

İzin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Açılış bakiyesi	1.354.043	1.032.920
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	111.372	316.123
Kapanış bakiyesi	1.465.415	1.349.043

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	6.104.056	4.944.011
Toplam	6.104.056	4.944.011

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.730,15 TL).

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

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Açılış bilançosu	4.944.011	5.954.604
Faiz maliyeti	3.003.750	3.447.193
Hizmet maliyeti	838.351	1.055.815
Yıl içerisindeki ödemeler (-)	(1.103.047)	(1.108.028)
Aktüeryal kazançlar/ kayıplar	(1.579.009)	(2.758.153)
Kapanış bilançosu	6.104.056	6.591.431

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maliyet gideri karşılığı	-	808.580
Dava karşılığı	1.089.539	1.089.539
Toplam	1.089.539	1.898.119

Dava karşılıklarının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Açılış bakiyesi	1.089.539	1.183.725
Yıl içerisinde iptal edilen karşılık (-) (not 23)	-	-
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (not 23)	-	-
Kapanış bakiyesi	1.089.539	1.183.725

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	2.980.033	2.413.565
İndirilecek KDV	22.103	-
Personel avansları	128.733	154.743
Sayım ve tesellüm noksanları	1.349	-
Diğer dönen varlıklar	-	1.380
Toplam	3.132.218	2.569.688

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	1.230.777	766.397
Diğer yükümlülükler	86.475	133.639
Hesaplanan KDV	28.215	-
Diğer ödenecek KDV	88.003	-
Sayım ve tesellüm fazlaları	62.163	-
Toplam	1.495.633	900.036

NOT 20 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Farsan İnşaat Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	%41,02	34.738.806	%41,02	34.738.806
Sema Tabak	%1,91	1.618.934	%1,91	1.618.934
Serpil Sarıkatipoğlu	%1,91	1.618.934	%1,91	1.618.934
Mehtap İlkmen	%1,91	1.618.934	%1,91	1.618.934
Alişan Arıkan	%6,52	5.524.732	%6,52	5.524.732
Burak Arıkan	%2,36	1.998.142	%2,36	1.998.142
Halka Açık ve Diğer	%44,37	37.571.518	%44,37	37.571.518
Sermaye		84.690.000		84.690.000
Sermaye düzeltmesi farkları		10.442.116		10.442.116
Ödenmiş Sermaye		95.132.116		95.132.116

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 20 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

b) Yasal Yedekler

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	5.693.593	5.693.593
Toplam	5.693.593	5.693.593

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	180.663	(942.737)
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	180.663	(942.737)

NOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Yurtiçi satışlar	56.087.353	48.335.646
Yurtdışı satışlar	15.778.410	12.541.478
Diğer gelirler	5.590.700	2.440.335
Satış iadeleri (-)	(661.329)	(1.005.926)
Diğer indirimler (-)	(271.972)	(86.050)
Hasılat	76.523.162	62.225.483
Satılan mamuller maliyeti (-)	(62.774.500)	(41.354.904)
Satılan ticari mal maliyeti (-)	(820.486)	(11.079.154)
Satılan hizmet maliyeti (-)	(2.198.630)	(1.980.325)
Diğer satışların maliyeti (-)	(692.398)	(1.798.569)
Satışların Maliyeti	(66.486.014)	(56.212.952)
Brüt kar	10.037.148	6.012.531

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 22 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Personel giderleri	(2.952.620)	(3.251.063)
Danışmanlık giderleri	(356.284)	(282.565)
Amortisman giderleri	(265.175)	(96.302)
Araç giderleri	(223.984)	(65.219)
Vergi, resim ve harçlar	(223.963)	(125.388)
Sigorta giderleri	(200.205)	(193.151)
Ofis giderleri	(164.813)	(120.068)
Temsil ve ağırlama giderleri	(41.916)	(49.263)
Seyahat giderleri	(26.646)	(12.852)
Enerji giderleri	(23.301)	(25.253)
Nakliye giderleri	(6.814)	(7.935)
Bakım ve onarım giderleri	(5.271)	(5.130)
Diğer giderler	(257.146)	(375.050)
Toplam	(4.748.138)	(4.609.239)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Nakliye giderleri	(697.633)	(642.098)
Ofis giderleri	(425.664)	(242.712)
Personel giderleri	(385.118)	(353.527)
Temsil ve ağırlama giderleri	(21.194)	(17.952)
Araç giderleri	(7.258)	(10.678)
Seyahat giderleri	(3.011)	(502)
Vergi, resim ve harçlar	(300)	(6.845)
Komisyon giderleri	-	(154.391)
Sigorta giderleri	-	(77)
Diğer giderler	(731.187)	(624.637)
Toplam	(2.271.365)	(2.053.419)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Banka kredileri dışındaki varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	10.771.499	8.157.037
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar	1.108.147	15.245
Reeskont faiz gelirleri	934.822	1.429.359
Kira gelirleri	524.902	230.244
Hurda satış gelirleri	494.383	141.052
Vergi geliri	114.516	337.512
Şigorta hasar gelirleri	105.040	260.183
Komisyon gelirleri	2.166	19.383
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü	-	1.025.194
Diğer gelirler	501.589	262.931
Toplam	14.557.064	11.878.140

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Banka kredileri dışındaki varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(1.501.579)	(1.047.805)
Reeskont faiz giderleri	(884.217)	(1.382.093)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(317.371)	(140.984)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(171.341)	(77.305)
Çalışılmayan dönem giderleri	(15.357)	(15.357)
Komisyon giderleri	(12.663)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(5.894)	(24.501)
Diğer giderler	(37.261)	(15.969)
Toplam	(2.945.683)	(2.704.014)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

Finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Vadeli mevduat faiz gelirleri	660.578	355.584
Adat faiz gelirleri	663.004	390.238
Toplam	1.323.582	745.822

Finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı giderleri	(4.861.710)	(9.078.148)
Kredi faiz giderleri	(4.045.336)	(1.842.310)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(6.561)	(24.397)
Banka komisyonu giderleri	(43.342)	(27.399)
Diğer finansman giderleri	(839.555)	(1.060.218)
Toplam	(9.796.504)	(12.032.472)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 25 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bilanço'da		
Cari kurumlar vergisi		-
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(132.430)	(436.828)
Bilançodaki vergi karşılığı	(132.430)	(436.828)
Ertelenen vergi varlıkları	7.246.186	6.694.829
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(25.856.143)	(26.111.616)
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net	(18.609.957)	(19.416.787)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Vergi gideri/(geliri)		
Cari kurumlar vergisi	-	-
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(1.923.334)	542.575
	(1.923.334)	542.575

Kurumlar vergisi

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

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

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2019: %22).

Ertelenmiş vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2019: %22).

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 25 - GELİR VERGİSİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	2020	2019	2020	2019
Tahakkuk etmiş vade farkı gideri	(533.728)	(377.534)	117.420	83.057
Beklenen kredi zararı karşılığı	(2.103.619)	(3.210.670)	462.796	706.347
Şüpheli alacak karşılığı	(3.612.539)	(3.441.294)	794.759	757.085
Stoklar üzerinde düzeltmeler	(1.648.480)	(1.331.109)	362.666	292.844
Aktifleştirilmiş giderler	(140.393)	(190.263)	30.886	41.858
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi	(1.373.948)	(1.267.892)	302.269	278.936
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(2.090.358)	(849.117)	459.879	186.806
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.465.415)	(1.354.043)	322.391	297.889
Dava karşılığı	(704.823)	(704.823)	155.061	155.061
Gider tahakkukları	(1.489.482)	(607.719)	327.686	133.698
Kıdem tazminatı karşılığı	(3.774.760)	(3.105.430)	830.447	683.195
İndirilebilir geçmiş yıl zararı	(13.988.844)	(13.988.844)	3.077.546	3.077.546
Diğer	(10.818)	(2.307)	2.380	507
Ertelenmiş vergi varlığı			7.246.186	6.694.829
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme farkları	119.734.246	119.734.246	(13.170.767)	(13.170.767)
Gerçekleşmemiş faiz geliri	643.967	204.460	(141.673)	(44.981)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi	1.919.011	3.892.179	(422.182)	(835.228)
Kıdem tazminatı karşılığı	3.202.681	2.930.459	(704.590)	(644.701)
MDV değer artışı	103.757.236	103.757.236	(11.413.296)	(11.413.296)
Diğer	16.517	12.010	(3.635)	(2.643)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(25.856.143)	(26.111.616)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)-net			(18.609.957)	(19.416.787)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 26 - PAY BAŞINA KAR / ZARAR

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Dönem net karı	19.683.180	18.209.727
Hisse adedi	84.690.000	84.690.000
Hisse başına kazanç (TL)	0,23	0,22

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla için borç/ özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal borçlar (Not 8)	160.990.200	167.579.363
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 5)	(86.492.907)	(64.815.037)
Net borçlar	74.497.293	102.764.326
Toplam özkaynaklar	412.810.446	391.900.330
Kullanılan sermaye	487.307.739	494.664.656
Net borçlar/sermaye oranı	0,15	0,21

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi

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

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

Kredi riski yönetimi

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

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.489.430	73.681.658	38.357.854	305.236	86.370.837
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.489.430	73.681.658	38.357.854	305.236	86.370.837
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)	-	24.201.452	-	226.958	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(24.201.452)	-	(226.958)	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	5.010.791	64.281.166	35.173.555	112.923	64.703.051
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.010.791	64.281.166	35.173.555	112.923	64.703.051
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde -vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış -sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	25.138.258	-	226.958	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.138.258)	-	(226.958)	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Likidite riski yönetimi

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

31 Mart 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay arası	1-15 yıl arası
		(I+II+III)	kısa (I)	(II)	(III)
Türev olmayan finansal borçlar	182.920.308	182.920.308	3.754.343	92.864.868	86.301.097
Finansal borçlar (Not 8)	160.990.200	160.990.200	-	74.689.103	86.301.097
Ticari borçlar (Not 7)	20.149.121	20.149.121	3.425.223	16.723.898	-
Diğer borçlar (Not 9)	1.780.987	1.780.987	329.120	1.451.867	-

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay arası	1-15 yıl arası
		(I+II+III)	kısa (I)	(II)	(III)
Türev olmayan finansal borçlar	190.222.577	190.222.577	6.001.831	125.006.610	59.214.136
Finansal borçlar (Not 8)	167.579.363	167.579.363	-	108.365.227	59.214.136
Ticari borçlar (Not 7)	20.180.685	20.180.685	5.709.364	14.471.321	-
Diğer borçlar (Not 9)	2.462.529	2.462.529	292.467	2.170.062	-

Faiz oranı riski yönetimi

Grup önemli bir faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Kur Riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur Riski (devamı)

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapmış olduğu ihracat ve ithalat bilgileri aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
İhracat	15.778.410	2.560.557	-	60.322.749	10.155.003	-
İthalat	3.629.295	666.521	-	13.300.476	2.239.062	-

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Döviz cinsinden varlıklar	85.172.719	93.472.243
Döviz cinsinden yükümlülükler	(68.808.751)	(103.054.844)
Net yabancı para pozisyonu	16.363.968	(9.582.601)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur Riski (devamı)

31 Mart 2020	ABD\$	EUR	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	4.205.587	1.401.472	37.515.225
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	2.760.659	3.973.241	46.655.388
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	70.478	75.243	1.002.106
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.036.724	5.449.956	85.172.719
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)	7.036.724	5.449.956	85.172.719
10. Ticari Borçlar	-	1.768	12.756
11. Finansal Yükümlülükler	-	6.874.143	49.596.940
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.971	123.928	926.532
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	4.971	6.999.839	50.536.228
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	2.532.574	18.272.523
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	2.532.574	18.272.523
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.971	9.532.413	68.808.751
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)	7.031.753	(4.082.457)	16.363.968
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	6.961.275	(4.157.700)	15.361.862
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal *Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur Riski (devamı)

31 Aralık 2019	ABD\$	Avro	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	5.453.900	984.912	38.947.513
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	7.139.774	1.768.028	54.170.133
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	49.618	9.000	354.597
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	12.643.292	2.761.940	93.472.243
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	12.643.292	2.761.940	93.472.243
10. Ticari Borçlar	-	2.178	14.485
11. Finansal Yükümlülükler	6.154.196	7.075.750	83.615.144
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.971	65.858	467.524
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.159.167	7.143.786	84.097.153
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	810.165	2.126.898	18.957.690
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	810.165	2.126.898	18.957.690
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6.969.332	9.270.684	103.054.843
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	5.673.960	(6.508.744)	(9.582.600)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	5.624.341	(6.517.744)	(9.937.197)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur Riski (devamı)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2020	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	9.163.780	(9.163.780)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	9.163.780	(9.163.780)
AVRO’nun kurunun % 20 değişmesi halinde:		
4- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(5.890.986)	5.890.986
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki	(5.890.986)	5.890.986
Toplam	3.272.794	(3.272.794)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19’un (Koronavirüs) Grup faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Grup’un bu olaydan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır. Koronavirüs kaynaklı olarak gerek Grup’un faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlama paralelinde Grup’un faaliyet gösterdiği ülkelerde tedarik, üretim ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanabilmektedir. Koronavirüs etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye’de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bu kapsamda, salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Grup’un operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.