

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

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

01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları

|                                                                                   |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>İÇİNDEKİLER .....</b>                                                          | <b>SAYFA</b> |
| <b>Finansal Durum Tabloları .....</b>                                             | <b>4</b>     |
| <b>Kapsamlı Gelir Tabloları.....</b>                                              | <b>6</b>     |
| <b>Öz kaynak Değişim Tabloları .....</b>                                          | <b>7</b>     |
| <b>Nakit Akım Tabloları .....</b>                                                 | <b>8</b>     |
| <b>1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....</b>                           | <b>9</b>     |
| <b>2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....</b>                       | <b>9</b>     |
| <b>3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI .....</b>                                      | <b>16</b>    |
| <b>4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....</b>                                       | <b>25</b>    |
| <b>5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....</b>                                           | <b>26</b>    |
| <b>6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....</b>                                       | <b>27</b>    |
| <b>7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....</b>                                          | <b>29</b>    |
| <b>8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR .....</b>                 | <b>30</b>    |
| <b>9. STOKLAR.....</b>                                                            | <b>31</b>    |
| <b>10. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....</b>                                             | <b>31</b>    |
| <b>11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....</b>                                    | <b>32</b>    |
| <b>12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....</b>                            | <b>33</b>    |
| <b>13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....</b>                    | <b>34</b>    |
| <b>14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....</b>                                   | <b>34</b>    |
| <b>15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....</b> | <b>35</b>    |
| <b>16. PAY BAŞINA KAZANÇ .....</b>                                                | <b>36</b>    |
| <b>17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....</b>      | <b>36</b>    |
| <b>18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....</b>                              | <b>38</b>    |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                       |        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-------------------------------------------------------|--------|------------------------------------|----------------------------------|
|                                                       | Notlar | 30 Eylül 2017                      | 31 Aralık 2016                   |
| <b>Varlıklar</b>                                      |        |                                    |                                  |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                |        |                                    |                                  |
| Nakit ve nakit benzerleri                             | 6      | 5.356.494                          | 11.631.728                       |
| Finansal yatırımlar                                   |        |                                    |                                  |
| Ticari alacaklar                                      |        |                                    |                                  |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar, K.V.         | 7      | 92.906                             | 739.916                          |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar, K.V. | 8      | 50.518.211                         | 35.205.767                       |
| Diğer alacaklar                                       |        | -                                  | -                                |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar, K.V.          | 7      | 643.802                            | 660.002                          |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar, K.V.  |        | 284.573                            | 270.255                          |
| Stoklar                                               | 10     | 43.698.132                         | 46.617.986                       |
| Peşin ödenmiş giderler                                |        | 344.771                            | 847.705                          |
| Canlı varlıklar                                       |        | -                                  | -                                |
| Diğer dönen varlıklar                                 |        | 492.758                            | 519.997                          |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                         |        | <b>101.431.646</b>                 | <b>96.493.356</b>                |
| <b>Duran varlıklar</b>                                |        |                                    |                                  |
| Ticari alacaklar                                      |        |                                    |                                  |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar, U.V.         |        | -                                  | -                                |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar, U.V. |        | -                                  | -                                |
| Diğer alacaklar                                       |        |                                    |                                  |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar, U.V.          | 7      | 15.901.984                         | 15.526.054                       |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar, U.V.  |        | 33.134                             | 4.556                            |
| Finansal varlıklar                                    |        | -                                  | -                                |
| Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar    | 4      | 19.244.355                         | 5.811.945                        |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                         | 13     | 113.127.490                        | 113.127.490                      |
| Maddi duran varlıklar                                 | 11     | 60.439.353                         | 61.890.400                       |
| Maddi olmayan varlıklar                               | 12     | 214.944                            | 174.988                          |
| Diğer duran varlıklar                                 |        | -                                  | -                                |
| Ertelenmiş vergi varlığı                              | 17     | 78.912                             | 2.997.663                        |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                         |        | <b>209.040.173</b>                 | <b>199.533.096</b>               |
| <b>Toplam varlıklar</b>                               |        | <b>310.471.820</b>                 | <b>296.026.452</b>               |

*Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.*

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                                                              |        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                              | Notlar | 30 Eylül 2017                      | 31 Aralık 2016                   |
| <b>Yükümlülükler ve özkaynaklar</b>                                                          |        |                                    |                                  |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                             |        |                                    |                                  |
| Kısa vadeli finansal borçlar                                                                 | 9      | 62.937.225                         | 79.245.595                       |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı                                                 |        | -                                  | -                                |
| Ticari borçlar                                                                               |        |                                    |                                  |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar, K.V.                                                    | 7      | 9.002                              | 128.508                          |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar, K.V.                                            | 8      | 13.273.274                         | 5.598.110                        |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                             |        | 2.325.629                          | 2.038.413                        |
| Diğer borçlar                                                                                |        |                                    |                                  |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                                                           | 7      | 191.368                            | 187.717                          |
| Ertelenmiş gelirler, K.V.                                                                    |        | 1.104.703                          |                                  |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                      |        |                                    |                                  |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                             |        | 702.873                            | 514.375                          |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                              |        | 764.469                            | 1.641.333                        |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                              |        | 5.667.702                          | 3.377.343                        |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                      |        | <b>86.976.245</b>                  | <b>92.731.394</b>                |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                             |        |                                    |                                  |
| Uzun vadeli finansal borçlar                                                                 | 9      | 17.126.553                         | 16.069.160                       |
| Ticari Borçlar                                                                               |        |                                    |                                  |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar, U.V.                                                    |        | -                                  | -                                |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar, U.V.                                            |        | -                                  | -                                |
| Diğer Borçlar                                                                                |        |                                    |                                  |
| Diğer taraflara uzun vadeli diğer borçlar, net                                               |        | -                                  | -                                |
| İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar, net                                            |        | -                                  | -                                |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                 | 17     | -                                  | -                                |
| Çalışanlara sağlanan faydalar                                                                |        | 3.331.611                          | 2.887.597                        |
| Ertelenmiş gelirler, U.V.                                                                    |        | -                                  | -                                |
| Gider karşılıkları                                                                           |        | -                                  | -                                |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler                                                              |        | -                                  | -                                |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                      |        | <b>20.458.164</b>                  | <b>18.956.757</b>                |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                           |        |                                    |                                  |
| Ödenmiş sermaye                                                                              | 15     | 84.690.000                         | 84.690.000                       |
| Sermaye düzeltmesi olumlu farkları                                                           | 15     | 51.878.140                         | 51.878.140                       |
| Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kazançlar (Kayıplar)                                  | 15     | (2.907.245)                        | (2.907.245)                      |
| Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)                                                    | 15     | (299.598)                          | (299.598)                        |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler    |        |                                    |                                  |
| - Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                        | 15     | 5.042.921                          | 5.042.921                        |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |        |                                    |                                  |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                         |        | (7.211.323)                        | (6.655.214)                      |
| Geçmiş yıllar karı/(zararı)                                                                  |        | 52.368.376                         | 39.373.674                       |
| Net dönem karı (zararı)                                                                      |        | 18.975.269                         | 12.994.702                       |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                  |        | 500.870                            | 220.921                          |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                                    |        | <b>203.037.411</b>                 | <b>184.338.301</b>               |
| <b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>                                                   |        | <b>310.471.820</b>                 | <b>296.026.452</b>               |

*Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.*

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                                      |        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01 Ocak -<br>30 Eylül 2016 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01 Temmuz -<br>30 Eylül 2016 |
|----------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                                      | Notlar |                                                                  |                                                                  |                                                                    |                                                                    |
| <b>Sürdürülen faaliyetler</b>                                        |        |                                                                  |                                                                  |                                                                    |                                                                    |
| Hasılat                                                              | 16     | 120.085.529                                                      | 105.933.476                                                      | 44.543.194                                                         | 33.194.785                                                         |
| Satışların maliyeti (-)                                              | 16     | (108.579.970)                                                    | (96.579.084)                                                     | (42.832.319)                                                       | (34.591.329)                                                       |
| <b>Brüt satış kârı/(zararı)</b>                                      |        | <b>11.505.559</b>                                                | <b>9.354.392</b>                                                 | <b>1.710.874</b>                                                   | <b>(1.396.544)</b>                                                 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)                            |        | (3.615.414)                                                      | (2.396.202)                                                      | (1.281.548)                                                        | (796.826)                                                          |
| Genel yönetim giderleri (-)                                          |        | (6.315.427)                                                      | (5.669.480)                                                      | (1.680.436)                                                        | (1.511.943)                                                        |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                   |        | 8.836.708                                                        | 8.726.008                                                        | 2.455.286                                                          | 1.966.259                                                          |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                               |        | (1.432.371)                                                      | (3.222.592)                                                      | (227.010)                                                          | (605.052)                                                          |
| <b>Esas faaliyet kârı/(zararı)</b>                                   |        | <b>8.979.054</b>                                                 | <b>6.792.126</b>                                                 | <b>977.166</b>                                                     | <b>(2.344.106)</b>                                                 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar |        | 18.111.507                                                       | 7.427.051                                                        | 5.169.140                                                          | 2.145.329                                                          |
| <b>Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet kârı/(zararı)</b>        |        | <b>27.090.561</b>                                                | <b>14.219.177</b>                                                | <b>6.146.306</b>                                                   | <b>(198.777)</b>                                                   |
| Finansal gelirler                                                    |        | 5.642.689                                                        | 1.318.411                                                        | 649.737                                                            | 390.867                                                            |
| Finansal giderler (-)                                                |        | (10.559.280)                                                     | (6.271.560)                                                      | (3.072.536)                                                        | (2.810.363)                                                        |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kâr/(zarar)</b>               |        | <b>22.173.970</b>                                                | <b>9.266.028</b>                                                 | <b>3.723.507</b>                                                   | <b>(2.618.273)</b>                                                 |
| <b>Vergi karşılığı</b>                                               |        |                                                                  |                                                                  |                                                                    |                                                                    |
| Dönem vergi gideri                                                   |        | -                                                                | -                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                                   | 17     | (2.918.751)                                                      | -                                                                | (60.669)                                                           | -                                                                  |
| <b>Sürdürülen faaliyet dönem net kârı/(zararı)</b>                   |        | <b>19.255.219</b>                                                | <b>9.266.028</b>                                                 | <b>3.662.838</b>                                                   | <b>(2.618.273)</b>                                                 |
| <b>Durdurulan faaliyetler</b>                                        |        |                                                                  |                                                                  |                                                                    |                                                                    |
| Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem kar/(zararı)              |        | -                                                                | -                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| <b>Dönem net kârı/(zararı)</b>                                       |        | <b>19.255.219</b>                                                | <b>9.266.028</b>                                                 | <b>3.662.838</b>                                                   | <b>(2.618.273)</b>                                                 |
| Kapsamlı gelir/(giderler)                                            |        | -                                                                | -                                                                | -                                                                  | -                                                                  |
| <b>Kapsamlı gelirler/(giderler)</b>                                  |        | <b>19.255.219</b>                                                | <b>9.266.028</b>                                                 | <b>3.662.838</b>                                                   | <b>(2.618.273)</b>                                                 |
| <b>Dönem net kar/(zararın) dağılımı</b>                              |        | <b>19.255.219</b>                                                | <b>9.266.028</b>                                                 | <b>3.662.838</b>                                                   | <b>(2.618.273)</b>                                                 |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                          |        | 279.949                                                          | 125.663                                                          | 67.981                                                             | (633.590)                                                          |
| Ana ortaklık payları                                                 |        | 18.975.270                                                       | 9.140.365                                                        | 3.594.857                                                          | (1.984.683)                                                        |
| <b>Pay başına kazanç ((zarar)</b>                                    |        | <b>0,227</b>                                                     | <b>0,109</b>                                                     | <b>0,043</b>                                                       | <b>(0,031)</b>                                                     |

*Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.*

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                      |                    |                                   |                                                                      |                                            |                                            | Kar veya vazarda yeniden<br>sınıflandırılmayacak<br>kapsamlı gelir |                                      |                                   |                                  |                                |                       |
|------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
|                                                      | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>düzeltmesi<br>farkları | Geri Alınmış<br>Payların Satışından<br>Doğan Kazançlar<br>(Kayıplar) | Karşılıklı iştirak<br>sermaye düzeltilmesi | Kardan ayrılmış<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Tanımlanmış fayda planları<br>yeniden ölçüm kazanç<br>kayıpları    | Geçmiş yıllar<br>kârları/(zararları) | Câri dönem<br>kârları/(zararları) | Ana ortaklığa<br>ait özkaynaklar | Kontrol gücü<br>olmayan paylar | Toplam<br>özkaynaklar |
| <b>1 Ocak 2016 itibarıyla özkaynaklar</b>            | <b>84.690.000</b>  | <b>51.878.140</b>                 | <b>-</b>                                                             | <b>(299.598)</b>                           | <b>2.135.676</b>                           | <b>(6.658.258)</b>                                                 | <b>23.381.655</b>                    | <b>18.899.264</b>                 | <b>174.026.879</b>               | <b>2.066.919</b>               | <b>176.093.798</b>    |
| Câri dönem kârı / (zararı)                           | -                  | -                                 | -                                                                    | -                                          | -                                          | -                                                                  | -                                    | 9.140.365                         | 9.140.365                        | 125.663                        | 9.266.028             |
| Önceki cari dönem<br>kâr/(zarar) tutarının transferi | -                  | -                                 | -                                                                    | -                                          | -                                          | -                                                                  | 18.899.264                           | (18.899.264)                      | -                                | -                              | -                     |
| Geri alınmış paylarda değişim                        |                    |                                   | (1.759.480)                                                          |                                            | 1.759.480                                  |                                                                    | (1.759.480)                          |                                   | (1.759.480)                      | -                              | (1.759.480)           |
| <b>30 Eylül 2016 itibarıyla özkaynaklar</b>          | <b>84.690.000</b>  | <b>51.878.140</b>                 | <b>(1.759.480)</b>                                                   | <b>(299.598)</b>                           | <b>3.895.156</b>                           | <b>(6.658.258)</b>                                                 | <b>40.521.439</b>                    | <b>9.140.365</b>                  | <b>181.407.764</b>               | <b>2.192.582</b>               | <b>183.600.346</b>    |
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla özkaynaklar</b>            | <b>84.690.000</b>  | <b>51.878.140</b>                 | <b>(2.907.245)</b>                                                   | <b>(299.598)</b>                           | <b>5.042.921</b>                           | <b>(6.655.214)</b>                                                 | <b>39.373.674</b>                    | <b>12.994.702</b>                 | <b>184.117.380</b>               | <b>220.921</b>                 | <b>184.338.301</b>    |
| Câri dönem kârı / (zararı)                           | -                  | -                                 | -                                                                    | -                                          | -                                          | -                                                                  | -                                    | 18.975.269                        | 18.975.269                       | 279.949                        | 19.255.219            |
| Önceki cari dönem kâr/(zarar) tutarının transferi    | -                  | -                                 | -                                                                    | -                                          | -                                          | -                                                                  | 12.994.702                           | (12.994.702)                      | -                                | -                              | -                     |
| Diğer değişiklikler nedeni ile artış/(azalış)        | -                  | -                                 | -                                                                    | -                                          | -                                          | (556.109)                                                          | -                                    | -                                 | (556.109)                        | -                              | (556.109)             |
| <b>30 Eylül 2017 itibarıyla özkaynaklar</b>          | <b>84.690.000</b>  | <b>51.878.140</b>                 | <b>(2.907.245)</b>                                                   | <b>(299.598)</b>                           | <b>5.042.921</b>                           | <b>(7.211.323)</b>                                                 | <b>52.368.376</b>                    | <b>18.975.269</b>                 | <b>202.536.540</b>               | <b>500.870</b>                 | <b>203.037.410</b>    |

*Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.*

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                                                 |            | <b>Cari Dönem</b>            | <b>Geçmiş Dönem</b>      |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------|--------------------------|
|                                                                                 | <b>Not</b> | <b>01.01 -<br/>30.9.2017</b> | <b>01.01 - 30.9.2016</b> |
| <b>A. İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akım</b>                             |            |                              |                          |
| Dönem kârı / (zararı)                                                           |            | 19.255.219                   | 9.266.028                |
| <b>Dönem net kârına yapılan düzeltmeler</b>                                     |            | <b>(7.265.817)</b>           | <b>572.683</b>           |
| Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler                             | 11         | 3.720.713                    | 4.685.335                |
| Özkaynak metoduyla muhasebeleştirilen iştiraklerin düzeltme etkisi              | 4          | (18.111.507)                 | (7.427.051)              |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler(Kıdem)                       |            | 444.014                      | 131.832                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler(İzin karşılıkları)           |            | 188.498                      |                          |
| Şüpheli alacak karşılıkları                                                     |            | 1.041.509                    | 1.210.733                |
| Şüpheli alacak tahsilatı                                                        | 8          | (740.448)                    |                          |
| Vadeli alım ve satıştan kayanıklı kazanılmamış finansman (geliri) / gideri, net |            |                              | 487.768                  |
| Ertelenmiş vergi giderleri/(gelirleri)                                          | 17         | 2.918.751                    |                          |
| Faiz gideri                                                                     |            | 3.135.494                    | 931.623                  |
| Faiz geliri                                                                     |            | (262.832)                    | (355.172)                |
| Diğer karşılıklar                                                               |            | 876.864                      | 907.615                  |
| Stok düzeltme etkisi                                                            | 10         | (476.873)                    |                          |
| <b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet kârı / (zararı)</b>           |            | <b>(2.265.538)</b>           | <b>2.505.994</b>         |
| Ticari alacaklarda ve diğer alacaklardaki değişim                               |            | (16.230.409)                 | (4.029.180)              |
| İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklardaki değişim                      |            | 287.280                      | 838.783                  |
| Ticari ve diğer borçlardaki değişim                                             |            | 7.675.164                    | 3.975.670                |
| İlişkili taraflardan ticari ve diğer borçlardaki değişim                        |            | (115.855)                    | (5.232.764)              |
| Stoklardaki değişim                                                             |            | 3.396.728                    | 5.419.389                |
| Peşin ödenen giderler ve diğer dönen, duran varlıklardaki değişim               |            | 530.173                      | 1.921.393                |
| Diğer yükümlülüklerdeki değişim                                                 |            | 1.641.334                    | 2.992                    |
| Alınan faizler                                                                  |            | 262.832                      |                          |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yapılan ödemeler                         |            | 287.216                      | (390.289)                |
| <b>B. Yatırımlardan kaynaklanan (kullanılan) nakit kullanımları</b>             |            | <b>2.387.373</b>             | <b>3.408.638</b>         |
| Maddi/Maddi Olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları          | 11         | (2.309.622)                  | (8.763.852)              |
| Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                  | 11         | -                            | (51.199)                 |
| Temettü                                                                         |            | 4.696.996                    | 11.868.517               |
| Alınan faizler                                                                  |            | -                            | 355.172                  |
| <b>C. Finansal faaliyetlerindeki nakit akımları</b>                             |            | <b>(18.386.471)</b>          | <b>(9.962.600)</b>       |
| Kredilerden elde edilen nakit, net                                              |            | (15.250.976)                 | (7.846.741)              |
| Ödenen faizler                                                                  |            | (3.135.494)                  | (2.115.859)              |
| <b>D. Yabancı para çevrim farklarındaki değişim (-/+)</b>                       |            | <b>-</b>                     | <b>-</b>                 |
| Net nakit artışı / (azalışı), net                                               |            | <b>(6.275.234)</b>           | <b>5.790.743</b>         |
| <b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                  |            | <b>11.631.728</b>            | <b>14.833.962</b>        |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                     |            | <b>5.356.494</b>             | <b>20.624.705</b>        |

*Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.*

## **1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

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

30.09.2017 tarihi itibarı ile personel sayısı 1.086’dır (31.12.2016: 1.107).

Şirketi Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup 30.09.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in BİST’deki fiili dolaşımdaki pay adedi 36.317.879 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 42.88’dir (31.12.2016: fiili dolaşımdaki pay adedi 36.317.879 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 42.88’dir).

Şirketin 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı 13 numaralı dipnottadır.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1.Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri**

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu’na, Vergi Mevzuatına ve Tek Düzen Hesap Planına uygun şekilde tutmakta ve kanuni finansal tablolarını yine bu kanun ve mevzuatın öngördüğü şekilde ve şartlarda hazırlamaktadır. Buna karşılık, ilişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan finansal raporlama ilkelerine (“*Türkiye Finansal Raporlama Standartları*”) uygun olarak hazırlanmıştır.

13 Şubat 2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke usul ve esaslar belirlenmiştir.

Adı geçen Kanuna istinaden, işletmelerin finansal tablolarını “Türkiye Muhasebe /Finansal Raporlama Standartları’na (“TMS”/“TFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir.

Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS hükümlerinin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlananlardan farkları varsa dahi, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS uygulanacaktır. Bu kapsamda belirlenen standartlara aykırı olmayan ve KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama standartları esas alınacaktır.

Finansal tablolar bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

### **2.2.Karşılaştırmalı Bilgiler ve TMS/TFRS İlk Uygulamasına İlişkin Düzeltmeler**

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu 1 Ocak – 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2017 öz kaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

### 2.3.Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal durum tarihi itibarıyla raporlanan tüm varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi bazı değerlendirme, varsayım ve tahminleri gerektirmektedir. Bu değerlendirmeler, tahminler ya da varsayımlarda sapmalar olabilir. Şirket yönetiminin varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ve faaliyet sonuçları üzerinde etki edebilecek nitelikte olan tahmin ve varsayımları aşağıda sunulmuştur.

### 2.4.Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

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

|         | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2016 |
|---------|------------|------------|------------|
| USD/TRY | 3,5521     | 3,5192     | 2,9959     |
| EUR/TRY | 4,1924     | 3,7099     | 3,3608     |
| GBP/TRY | 4,7478     | 4,3189     | 3,8909     |

### 2.5.Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık olan Şirket ve kontrolün başlamasından sona erene dek, bağlı ortaklıkların hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına giren şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tablo tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları esas alınarak SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmış ve konsolidasyona dahil edilmiştir.

#### Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

#### Konsolidasyon düzeltme işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında, grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan her türlü gelirler ve giderler ve giderler karşılıklı olarak silinmiştir. Öz kaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerle yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un yatırımdaki payı oranında ve önemlilik çerçevesinde değerlendirilerek konsolide edilmiştir. Grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş giderler de, değer düşüklüğü ile ilgili kanıt olmadığı hallerde, gerçekleşmemiş gelirlerin silinmesinde kullanılan yöntemle arındırılmalıdır.

## Konsolidasyon Esasları

- a. Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklarının (“Grup”) aşağıdaki (b), (c), (d) ve (e) maddelerinde belirtilen esaslara göre hazırlanan finansal tablolarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarı ile ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklarının faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b. Bağlı ortaklıklar, Grup’un ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine kanalıyla; veya (b) oy kullanma 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.

Bağlı ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Grup’un sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili öz sermayeden mahsup edilmektedir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Grup tarafından elde bulundurulanan bağlı ortaklık hisselerinin maliyeti ve bu hisselerden doğan temettüleri, sermaye ve dönem karından çıkarılmıştır.

- c. İştiraklerdeki yatırımlar (“İştirakler”), öz sermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İştirakler, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ile %50’sine; Grup’un sahip olduğu oy hakları aracılığıyla, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirakler arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup’un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir.

Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup’un önemli etkinin sona ermesi halinde öz sermaye yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilir.

- d. Grup’un doğrudan ve dolaylı olarak pay toplamı %20’nin altında olan veya %20’nin üzerinde olmakla birlikte Grup’un önemli bir etkiye sahip olmadığı konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.
- e. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyona dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.
- f. Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda kontrol gücü olmayan pay olarak gösterilmektedir.

## 2.6.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

### 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 11, “Müşterek Antlaşmalardaki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS 16, “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzetmesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

TFRS 14, “Düzenleyici erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

TMS 27, “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken öz kaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

---

TFRS 10, “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemten doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

2017 Dönemi Yıllık İyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, “Finansal araçlar: Açıklamalar”, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama” bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

TFRS 10, “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

TMS 7, “Nakit akış tabloları”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın “açıklama inisiyatifi” projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

TMS 12, “Gelir vergileri”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahının altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

**30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan öz kaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 16, ‘Kiralama İşlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir “varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı çözüm sunmaktadır: “örtülü yaklaşım (overlay approach)” ve “erteleyici yaklaşım (deferral approach)”. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayınlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır.
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hâlihazırda var olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün “Yatırım Amaçlı Gayrimenkul” tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

2015-2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:

- TFRS 1, “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olmak üzere kaldırmıştır.
- TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

TFRS Yorum 22 “Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avanslar Ödemeleri”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktır.

### **3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI**

#### **3.1 Elde Etme Maliyeti**

Elde etme maliyeti, satın alma fiyatı, arazi maliyetler ve satın alımları takiben yapılan harcamalardan oluşur. Satın alma fiyatından yapılan indirimler maliyetten çıkarılırlar. Borçlanma maliyetleri elde edilmeden sonra aktifleştirilmezler.

#### **3.2 Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki yabancı ve/veya yerli para cinsinden nakit, vadesiz ve/ya vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatları ve tutarı belirli nakde tahvil edilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip olan, satın alım tarihi itibarıyla vadesi üç ay veya daha kısa süreli olan menkul kıymet yatırımlarını içermektedir. Vadesi üç ay ve üzerinde olan mevduat ve/veya menkul kıymet yatırımları dönen varlıklar arasında sınıflandırılır.

#### **3.3.Ticari Alacaklar ve Karşılıklar**

Şirket tarafından ana faaliyet konusu dâhilinde gerçekleştirdiği satışlardan kaynaklanan gelir karşılığında oluşan ticari alacakların ortalama tahsil süresi 90-120 gün arasında değişmektedir.

Vadesinden itibaren bir yıldan fazla süredir tahsil edilemeyen alacaklar, “şüpheli alacak” olarak nitelendirilir ve “TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardı kapsamında tamamı için karşılık gideri tesis edilir. Daha sonraki dönemlerde tahsil imkânı doğan şüpheli alacaklar için ayrılmış karşılıklar ilgili dönemde konusu kalmayan karşılık geliri olarak kaydedilerek iptal edilir.

Satış işlemine konu olan değerlerle kayda alınan ticari alacaklar, önemli faiz unsuru içerdikleri takdirde indirgenmiş değerleri ile ifade edilir.

#### **3.4. İlişkili Taraflar**

“TMS 24 – İlişkili Taraf Açıklamaları” standardı kapsamında;

- (a) işletmenin doğrudan ya da dolaylı ortakları,
- (b) işletmenin doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla olmak üzere kontrol ettiği ve/veya önemli ortaklık payına sahip olduğu iştirakler, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları,
- (c) işletmenin kilit yönetici konumundaki personel,
- (d) önceki maddelerde tanımlanan ortaklar ve kilit yönetici personelin yakın aile üyeleri (eş ve çocuklar ile ilişkili kişi veya eşinin bakmakla yükümlü olduğu kişiler)

İlişkili taraf olarak tanımlanmıştır.

Şirket’in bu kapsamda değerlendirilen ilişkili tarafları olup bu taraflarla yapılan işlemlere ilişkin sonuçlar ayrı bir dipnotta açıklanmıştır.

### 3.5. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden hesaplanan birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü netleştirildikten sonra finansal tablolara yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile bunlara ait amortismanlar ve tükenme payları TMS 29 standardına uygun olarak enflasyon düzeltmesine tabi tutularak adı geçen tarihe taşınmış değerleri ile ifade edilmiştir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satıldığında veya hurdaya ayrıldığında, maliyetleri ve birikmiş amortismanları hesaplardan çıkartılıp bu çıkıştan kaynaklanan kar veya zarar gelir tablosuna alınmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü Karşılığı” standardına uygun olarak, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman ve tükenme payları amortismana tabi tutarı üzerinden faydalı ömür baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmaktadır. Amortismana tabi tutar olarak “elde etme maliyeti” dikkate alınmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

#### Maddi duran varlıklar

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

#### Maddi olmayan duran varlıklar

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Yazılımlar                          | 3 yıl   |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 3-5 yıl |

Şirket, kiralık olarak kullandığı binalarda katlandığı özel maliyetlerini kira süresince amortismana tabi tutmaktadır.

### 3.6. Gelirler

#### *Satış gelirleri*

“TMS 18 – Hasılat” standardı gereği, Şirket’in satışa konu malların mülkiyeti konusunda önemli risklerin ve getirilerin alıcıya devrettiği, elde edilen hasılat ve maliyet tutarının güvenilir şekilde ölçülebildiği, satıştan sağlanacak ekonomik faydalarının kuvvetle muhtemel olduğu durumda gelir kaydı yapmaktadır.

#### *Finansal gelirler*

Finansal gelirler (faizler, kur farkları gelirler v.b.) tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler. Zamana bağımlı gelirler bilanço tarihi itibarıyla dönemsel ilkesi gereği kıst olarak gelir kaydedilmektedirler.

### 3.7. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

“TMS 37 - Koşullu Yükümlülük ve Varlıklar ve Karşılıklar” standardı kapsamında muhasebeleştirilirler.

Şarta bağlı yükümlülükler geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti, işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesiyle teyit edilebilmesi mümkün yükümlülüklerdir. Şarta bağlı bir yükümlülük, Şirket varlıklarının azaltılmasını gerektiren durumun düşük olması durumunda finansal tablolara yansıtılmamakta ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar finansal tablolara alınmaz ancak dipnotlarda açıklanır. Kesinleşmedikçe finansal tablolara alınmaz.

Hukuki yükümlülükler ya da geçmiş tecrübelerden ve genel uygulamalardan kaynaklanan genel kabul görmüş olaylardan kaynaklanan yükümlülükler eğer bir şarta bağlı ise veya ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşmeden kaynaklanan yükümlülükler mali tablolara yansıtılır. (Örnek: şüpheli alacak karşılığı, satışı yapılan ürünlerin garanti kapsamlarından kaynaklanan garanti kapsamında katlanması muhtemel maliyetler)

Muhtemel borçlar, varlıkları sadece geleceği belirsiz olayların oluşup oluşmamasına bağlı olarak doğrulana bilinen ve geçmiş olaylardan kaynaklanan olası yükümlülüklerdir. Muhtemel borçlar cari yükümlülük şeklinde de olabilecekleri gibi, ekonomik fayda sağlayan kaynakların azalmasının mümkün ancak çok olası olmadığı geçmiş olaylardan da kaynaklanabilmektedirler.

### 3.8. Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülükler

Ticari borçlar; önemli faiz unsuru içerdikleri takdirde indirgenmiş değerleri ile ifade edilir. Borçların içerdiği finansman geliri ilgili borcun vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar finansal tablolarda finansal gelirler içerisinde gösterilir.

### 3.9. Finansal Araçlar

#### **Finansal varlıklar**

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

#### *Etkin faiz yöntemi*

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### *Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar*

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

#### *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

---

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler öz kaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda öz kaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan öz kaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan öz kaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar / zarar içinde, diğer değişiklikler ise öz kaynak altında muhasebeleştirilir.

**Krediler ve alacaklar**

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak ıskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Dipnot: 7)

Kredi finansman maliyetleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve oluşan maliyetler kredilerde sınıflandırılmaktadır.

**Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden ıskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

---

Satılmaya hazır öz kaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır öz kaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilir.

**Finansal yükümlülükler**

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve öz kaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve öz kaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme öz kaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve öz kaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

**Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

**Diğer finansal yükümlülükler**

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

**3.10. Borçlanma Maliyetleri**

Belirli ve önemli bir zaman süreci içerisinde amaçlanan kullanım veya satış aşamasına hazır hale gelebilen özellikli varlıkların iktisabı, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkili olan borçlanma maliyetleri bu varlıkların amaçlandığı gibi kullanılabilir veya satılabilir hale gelmesi aşamasına kadar doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Bunlar dışındaki borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınır. Maddi duran varlıkların iktisabında kullanılan kredilerden kaynaklanan faiz giderleri ile diğer ilgili inşaat giderleri üretimin başladığı dönemin sonuna

kadar aktifleştirilmekte ve ilgili varlığın ekonomik ömrü boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır. Borçlanma maliyetleri gerçekleştikleri dönemler içerisinde giderleştirilmektedir.

### 3.11. Kiralama işlemleri

#### Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralananmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

#### Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralaayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan ödemeler, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kayıtlara alınır.

#### **Şirket'in Kiralayan Olması Halinde**

#### Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket, finansal kiralamaya konu edilmiş varlıkları finansal durum tablolarına yansıtır ve net kiralama yatırımı tutarına eşit tutarda bir alacak olarak gösterirler. Şirket, finansman gelirini kiralama süresine sistematik ve rasyonel bir biçimde dağıtmayı hedefler. Söz konusu gelir dağıtım işlemi, Şirket'in finansal kiralamaya ilişkin net yatırımına ilişkin sabit dönemsel bir getiriyi yansıtacak bir esasa dayanır. Şirket, kiralama konusu varlığın üreticisi veya satıcısı konumunda bulunduğu bir kiralamada, söz konusu işlem satışa eşit olmadığından, faaliyet kiralamasına ilişkin olarak herhangi bir satış kârı muhasebeleştirmez.

Finansal kiralamada, bir varlığa hukuken sahip olmaktan kaynaklanan tüm risk ve yararları devredildiğinden, kiraya verenin alacaklı olduğu kira ödemeleri, kendisinin yapmış olduğu yatırım ve diğer hizmetlerini karşılamak ve kendisine bir fayda sağlamak amacıyla, yatırmış olduğu anaparanın geri dönüşü ve finansman geliri şeklinde dikkate alınır.

#### Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiraya verenler, faaliyet kiralamasına konu olan varlıkları niteliğine göre finansal durum tablolarında (bilançolarında) gösterir. Şirket kiraya veren taraf olduğunda, TFRS 7 hükümlerini yerine getirmenin yanı sıra faaliyet kiralamasına ilişkin olarak aşağıdaki açıklamaları da yapar:

(a) İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride elde edilecek asgari kira ödemelerinin toplamı ve aşağıda yer alan her bir dönem itibarıyla tutarı: (i) Bir yıldan az; (ii) Bir yıldan fazla ve beş yıldan az; (iii) Beş yıldan fazla. (b) İlgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilen toplam koşullu kiralar. c) Kiraya verenin yapmış olduğu önemli kira anlaşmalarına ilişkin genel açıklama.

### 3.12. Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatları ve kullanılmayan izinler için karşılık ayrılır ve gider yazılır. Bu nedenle, kıdem tazminatları kısa ve uzun vadeli olarak ayrı ayrı değerlendirilir.

#### Kısa vadeli faydalar

Kısa vadeli çalışan hakları; ücret, maaş ve sosyal güvenlik yardımları, ücretli yıllık izin ve ücretli hastalık izni, kâr paylaşımı ve ikramiyeler olarak dikkate alınır. Söz konusu haklar gerçek cari değerleriyle karşılık konusudur. Eğer yapılan ödeme gerçekleşen haklardan fazla ise (örneğin; avanslar) aktifte muhasebeleştirilir.

Kısa vadeli haklardan ücret ve benzerleri olduğu dönem içinde eşzamanlı olarak ödendiğinden bir karşılık gerektirmez. Ancak; raporlama tarihi itibarıyla kullanılmayan ücretli izinlerin parasal karşılığı cari değeri ile karşılık ayrılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

#### Uzun vadeli faydalar

Şirket, yürürlükte olan mevcut İş Kanunu hükümlerince, kadın çalışanların evlilik, erkek çalışanların askerlik ya da emeklilik veya iş akdinin “haklı sebep” olmaksızın feshi nedeniyle Şirket bünyesindeki hizmeti bir yılı devretmiş olan çalışanlarına kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ancak, söz konusu kıdem tazminatının ödeme zamanının ortalama vadesi ve geçmiş dönemlerdeki tecrübeler ile ödeme olasılığını hesaplayarak karşılık ayrılmaktadır. Ayrıca hesaplanan karşılık aktüeryal varsayımlar kullanılarak bugünkü değerine indirgemekte ve indirgenmiş tutar ile karşılık arasındaki fark aktüeryal gelir/(gider) olarak kapsamlı gelir tablosunda raporlanmaktadır.

#### Aktüeryal varsayımlar

Gelecekte elde edilecek ücret ve fayda düzeyleri ve iskonto oranı kombinasyonundan ibarettir.

Iskonto oranı; faydaya ilişkin yükümlülüklerin tahmini ödeme zamanlarını dikkate alarak vadeye kalan gün üzerinden iç verim oranı ile hesaplanır. Bunun için genel olarak en uzun vadeli gösterge devlet iç borçlanma senetlerinin faiz oranları kullanılır.

Gelecekteki ücret ve fayda seviyelerinin ölçülmesinde ise; orta ve uzun vade beklenen enflasyon oranı ve/veya işletmenin maaş artış politikasına tabi artış oranları dikkate alınır.

### 3.13. Kullanılan Tahminler

Finansal tabloların hazırlanmasında, yönetimin, mali tablolar tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin miktarını ve rapor dışı varlık ve yükümlülükleri etkileyen, raporlama dönemi boyunca gerçekleşen kazanç ve giderlerin raporlanmasıyla ilgili tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçek sonuçlar bu varsayımlardan farklı olabilir. Bu varsayımlar dönemsel olarak güncellenir ve düzeltmeler gerektiğinde, gerçekleştiği dönemde kazançlarda raporlara yansır.

### 3.14. Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

### 3.15. Bölümlere göre raporlama

Bölüm benzer ürünlerin veya hizmetlerin üretildiği (sektörel bölümlere) ya da ürünlerin ve hizmetlerin belirli bir ekonomik çevrede sağlandığı (coğrafi bölümlere) şeklinde ayırt edilebilen diğer bölümlerden farklı risklerle veya kazançlarla yüz yüze olan bileşenlerdir. Şirket raporlama için sektörel bölümlere ayrılmıştır.

### 3.16. Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır.

### 3.17. Kur Değişiminin Etkileri

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski ihtiva etmektedir. TL'nin Şirket şirketlerinin finansal durum tablolarında yer alan varlık ve yükümlülüklerinin döviz cinsleri karşısındaki kur riski Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından incelenmesi ve döviz pozisyonunun limitlere bağlanması ile belirlenmektedir.

### 3.18. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

### 3.19. Bilanço Sonrası Olaylar

Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki olaylar; raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) ile finansal tabloların yayımı için onaylandığı tarih arasında işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder.

Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki olaylar ikiye ayrılır:

- (a) Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki düzeltme gerektiren olaylar; (raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar) ve
- (b) Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar; (ilgili olayların raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra ortaya çıktığını gösteren koşulların bulunduğu durumlar).

#### 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

##### Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımlar

Şirketin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 |        |
|------------------------|--------------------------|------------------|-----------------------|--------|
|                        |                          |                  | 2017                  | 2016   |
| Armadaş                | Türkiye                  | Doğalgaz Dağıtım | 39,10%                | 39,10% |
| Akedaş Dağıtım         | Türkiye                  | Elektrik Dağıtım | 21,15%                | 21,15% |
| Akedaş Perakende Satış | Türkiye                  | Elektrik Satış   | 21,15%                | 21,15% |

##### Armadaş:

|                                                 | <u>30.09.2017</u> | <u>31.12.2016</u>  |
|-------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Toplam varlıklar                                | 141.976.175       | 159.958.568        |
| Toplam yükümlülükler                            | (136.470.746)     | (165.539.840)      |
| <b>Net varlıklar</b>                            | <b>5.505.430</b>  | <b>(5.581.272)</b> |
| İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%39,10) | 2.152.623         | (2.182.277)        |

##### Akedaş Dağıtım:

|                                                 | <u>30.09.2017</u> | <u>31.12.2016</u>   |
|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Toplam varlıklar                                | 627.667.532       | 505.696.317         |
| Toplam yükümlülükler                            | (571.694.762)     | (523.347.085)       |
| <b>Net varlıklar</b>                            | <b>55.972.770</b> | <b>(17.650.768)</b> |
| İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%21,15) | 11.838.241        | (3.733.137)         |

##### Akedaş Perakende Satış:

|                                                 | <u>30.09.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam varlıklar                                | 216.663.650       | 195.937.695       |
| Toplam yükümlülükler                            | (205.510.488)     | (168.458.048)     |
| <b>Net varlıklar</b>                            | <b>11.153.162</b> | <b>27.479.647</b> |
| İştirakin net varlıklarda Grup'un payı (%21,15) | 2.358.894         | 5.811.945         |

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Raporlanabilir bölümler, Grup'un üst yönetimi tarafından faaliyet grupları ile ilgili stratejik kararların alınmasında ve performans takibi amacıyla "Tekstil" ve "Turizm" bölümü olarak izlenmektedir. 30.09.2017 ve 30.09.2016 tarihleri itibarıyla Grup'un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2017                                                        | Tekstil           | Turizm             | Dağıtılmayan | Bölümler arası<br>Düzeltilmeler | Toplam            |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------|---------------------------------|-------------------|
| Satış gelirleri (Net)                                                | 154.569.683       | 4.851.927          | -            | (39.336.081)                    | 120.085.529       |
| Satışların maliyeti                                                  | (145.261.929)     | (4.858.122)        | -            | 41.540.081                      | (108.579.970)     |
| <b>Brüt kar</b>                                                      | <b>9.307.754</b>  | <b>(6.195)</b>     | -            | <b>2.204.000</b>                | <b>11.505.559</b> |
| Pazarlama satış dağıtım giderleri (-)                                | (3.478.153)       | (137.261)          | -            | -                               | (3.615.414)       |
| Genel yönetim giderleri (-)                                          | (5.057.891)       | (1.257.536)        | -            | -                               | (6.315.427)       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                   | 10.350.005        | 690.703            | -            | (2.204.000)                     | 8.836.708         |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                               | (1.317.658)       | (114.713)          | -            | -                               | (1.432.371)       |
| <b>Esas faaliyet karı/(zararı)</b>                                   | <b>9.804.056</b>  | <b>(825.002)</b>   | -            | -                               | <b>8.979.054</b>  |
| Finansal gelirler                                                    | 5.482.413         | 160.276            | -            | -                               | 5.642.689         |
| Finansal Giderler(-)                                                 | (10.421.436)      | (137.844)          | -            | -                               | (10.559.280)      |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)</b>               | <b>4.865.033</b>  | <b>(802.570)</b>   | -            | -                               | <b>4.062.463</b>  |
| Dönem vergi gideri                                                   |                   |                    |              |                                 | -                 |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                                   |                   |                    |              |                                 | (2.918.751)       |
| <b>Sürdürülen faaliyetler kar/(zarar)</b>                            | <b>4.865.033</b>  | <b>(802.570)</b>   | -            | -                               | <b>1.143.712</b>  |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar | 18.111.507        |                    | -            | -                               | 18.111.507        |
| <b>Net dönem karı/(zararı)</b>                                       | <b>27.841.573</b> | <b>(1.605.140)</b> | -            | -                               | <b>19.255.219</b> |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

| 30 Eylül 2016                                                        | Tekstil          | Turizm             | Dağıtılmayan | Bölümler arası<br>Düzeltilmeler | Toplam           |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| Satış gelirleri (Net)                                                | 128.961.666      | 5.278.847          | -            | (28.307.037)                    | 105.933.476      |
| Satışların maliyeti                                                  | (119.854.955)    | (5.002.942)        | -            | 28.278.813                      | (96.579.084)     |
| <b>Brüt kar</b>                                                      | <b>9.106.711</b> | <b>275.905</b>     | <b>-</b>     | <b>(28.224)</b>                 | <b>9.354.392</b> |
| Pazarlama satış dağıtım giderleri (-)                                | (2.268.340)      | (127.862)          | -            | -                               | (2.396.202)      |
| Genel yönetim giderleri (-)                                          | (4.807.428)      | (862.052)          | -            | -                               | (5.669.480)      |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                   | 8.662.656        | 63.352             | -            | -                               | 8.726.008        |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                               | (3.024.298)      | (198.294)          | -            | -                               | (3.222.592)      |
| <b>Esas faaliyet karı/(zararı)</b>                                   | <b>7.669.301</b> | <b>(848.951)</b>   | <b>-</b>     | <b>(28.224)</b>                 | <b>6.792.126</b> |
| Finansal gelirler                                                    | 1.207.539        | 110.872            | -            | -                               | 1.318.411        |
| Finansal Giderler(-)                                                 | (6.199.907)      | (71.653)           | -            | -                               | (6.271.560)      |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)</b>               | <b>2.676.933</b> | <b>(809.732)</b>   | <b>-</b>     | <b>(28.224)</b>                 | <b>1.838.977</b> |
| Dönem vergi gideri                                                   |                  |                    |              |                                 | -                |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                                   |                  |                    |              |                                 | -                |
| <b>Sürdürülen faaliyetler kar/(zarar)</b>                            | <b>2.676.933</b> | <b>(809.732)</b>   | <b>-</b>     | <b>(28.224)</b>                 | <b>1.838.977</b> |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar |                  |                    | -            | -                               | 7.427.051        |
| <b>Net dönem karı/(zararı)</b>                                       | <b>5.353.866</b> | <b>(1.619.464)</b> | <b>-</b>     | <b>(56.448)</b>                 | <b>9.266.028</b> |

## 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

### a) İlişkili taraflardan alacaklar:

#### - İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

| İlişkili taraflardan alacaklar:                       | 30.09.2017     | 31.12.2016       |
|-------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Kanlıca Turizm San. Ve Tic. A.Ş. ("Kanlıca Turizm")   | -              | -                |
| Arıkan Mensucat San. Ve Tic. A.Ş. ("Arıkan Mensucat") | 50.514         | 192.864          |
| Velucci Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. ("Velucci")         | 612.580        | 612.580          |
| Arbil Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. ("Arbil Tekstil")     | 14.160         | 545.682          |
| Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.                          | 27.696         | 1.370            |
| Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.             | 537            | -                |
|                                                       | <b>705.487</b> | <b>1.352.496</b> |
| Şüpheli alacak karşılığı (-)                          | (612.580)      | (612.580)        |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>92.907</b>  | <b>739.916</b>   |

#### - İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

| İlişkili taraflardan diğer alacaklar: | 30.09.2016     | 31.12.2016     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Alişan Arıkan                         | 328.628        | 344.828        |
| Serdar Bilgili                        | 315.174        | 315.174        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>643.802</b> | <b>660.002</b> |

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

- İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

| İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar: | 31.12.2016        | 31.12.2016        |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş.              | 99                | 99                |
| Armadaş                                           | 15.901.885        | 15.525.955        |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>15.901.984</b> | <b>15.526.054</b> |

|                                              |                   |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflardan toplam alacaklar</b> | <b>16.638.693</b> | <b>16.925.972</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|

b) İlişkili taraflara borçlar:

- İlişkili taraflara borçlar:

| İlişkili taraflara borçlar:               | 31.12.2016   | 31.12.2016     |
|-------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflara ticari borçlar:</b> |              |                |
| Akedaş Perakende                          | 9.002        | 12.536         |
| Akedaş Dağıtım                            | -            | 115.972        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>9.002</b> | <b>128.508</b> |

|                                          |                |                |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflara diğer borçlar:</b> |                |                |
| Alişan Arıkan                            | 120.648        | 109.810        |
| Mehmet Arıkan                            | -              | 6.140          |
| Serdar Bilgili                           | 63.863         | 63.863         |
| Burak Arıkan                             | 6.456          | 5.145          |
| Armadaş                                  | 400            | 2.759          |
| <b>Toplam</b>                            | <b>191.368</b> | <b>187.717</b> |

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

| 01.01.-30.09.2017 |                   |               |                |               |                  |               |
|-------------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|
| Alımlar           | Satışlar          | Faiz geliri   | Kira geliri    | Kira gideri   | Kur farkı geliri |               |
| Farsan İnşaat     | -                 | 88.352        | 10.870         | -             | 152.894          | -             |
| Armadaş           | 12.127.158        | 4.015         | 235.672        | 77.000        | -                | 64.488        |
| Akedaş Perakende  | 372.882           | -             | -              | -             | -                | -             |
| Akedaş Dağıtım    | 505.653           | 2.035         | -              | -             | -                | -             |
| Alişan Arıkan     | -                 | -             | -              | -             | -                | -             |
| <b>Toplam</b>     | <b>13.005.694</b> | <b>94.402</b> | <b>246.542</b> | <b>77.000</b> | <b>152.894</b>   | <b>64.488</b> |

| 01.01.-31.09.2016 |                   |                |                |               |                  |                |
|-------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|----------------|
| Alımlar           | Satışlar          | Faiz geliri    | Kira geliri    | Kira gideri   | Kur farkı geliri |                |
| Farsan İnşaat     | -                 | 102.237        | -              | -             | 125.425          | -              |
| Armadaş           | 11.729.155        | 2.440          | 140.781        | 52.500        | -                | 136.300        |
| Akedaş Perakende  | 278.238           | 3.021          | -              | -             | -                | -              |
| Akedaş Dağıtım    | 889.667           | -              | -              | -             | -                | -              |
| Alişan Arıkan     | -                 | 13.309         | -              | -             | -                | -              |
| <b>Toplam</b>     | <b>12.897.060</b> | <b>121.007</b> | <b>140.781</b> | <b>52.500</b> | <b>125.425</b>   | <b>136.300</b> |

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

Üst yönetime 2017 yılı 9 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

|                                                       | 30.09.2017       | 30.09.2016       |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Yönetim kurulu ve üst düzey yönetime yapılan ödemeler | 1.733.869        | 1.620.359        |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>1.733.869</b> | <b>1.620.359</b> |

## 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

### Ticari alacaklar

| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 30 Eylül 2017     | 31 Aralık 2016    |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli</b>                            |                   |                   |
| Ticari alacaklar                              | 15.325.923        | 12.026.776        |
| Alacak senetleri                              | 37.191.327        | 23.776.805        |
| Şüpheli alacaklar                             | 19.273.210        | 20.697.170        |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>71.790.460</b> | <b>56.500.751</b> |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)         | (756.272)         | (597.814)         |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)           | (20.451.303)      | (20.697.170)      |
| <b>Toplam, net</b>                            | <b>50.582.885</b> | <b>35.205.767</b> |

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

Şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                          | 2017                | 2016                |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>1 Ocak itibariyle</b> | <b>(21.309.750)</b> | <b>(19.910.860)</b> |
| Dönem gideri             | (1.041.509)         | (1.438.258)         |
| Tahsilatlar              | 993.664             | 39.368              |
| <b>Toplam</b>            | <b>(21.357.595)</b> | <b>(21.309.750)</b> |

### Kısa Vadeli Ticari borçlar

| Ticari borçlar                                | 30 Eylül 2017     | 31 Aralık 2016   |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Satıcılar                                     | 13.274.040        | 5.614.772        |
| Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)         | (766)             | (16.662)         |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 25) | 2.060.875         | 128.508          |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>15.334.149</b> | <b>5.726.618</b> |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

**8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR**

**-Kısa Vadeli Finansal Borçlar**

|                                                     | 30 Eylül 2017  |              |                   | 31 Aralık 2016 |              |                   |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
|                                                     | Faiz Oranı (%) | Yabancı Para | TL                | Faiz Oranı (%) | Yabancı Para | TL                |
| <b><u>Kısa vadeli Krediler</u></b>                  |                |              |                   |                |              |                   |
| <u>Türk Lirası Krediler</u>                         |                |              |                   |                |              |                   |
| - Spot krediler                                     |                | -            | -                 |                | -            | -                 |
| <u>Yabancı para krediler</u>                        |                |              |                   |                |              |                   |
| - ABD Doları krediler                               | 3,05-5,50      | 15.648.241   | 61.984.145        | 2,50-3,05      | 19.100.000   | 67.216.720        |
| - EURO krediler                                     |                |              |                   |                |              |                   |
| Faiz karşılığı                                      |                |              |                   |                | 453.000      | 1.596.662         |
| <u>Kısa vadeli finansal kiralama borçları</u>       |                |              |                   |                |              |                   |
| - Euro finansal kiralama borçları                   |                | 162.098      | 648.879           |                | 624.780      | 2.317.870         |
| - Faiz-Euro finansal kiralama borçları              |                | (23.276)     | (93.172)          |                | (90.582)     | (336.050)         |
| - ABD Doları finansal kiralama borçları             |                | 134.759      | 472.613           |                | 228.089      | 802.690           |
| - Faiz-ABD Doları finansal kiralama borçları        |                | (21.453)     | (75.239)          |                | (26.863)     | (94.537)          |
| <b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>                     |                |              | <b>62.937.225</b> |                |              | <b>71.503.355</b> |
| <u>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları</u> |                |              |                   |                |              |                   |
| - EURO krediler                                     | 4,50-5,50      |              | -                 | 4,50-5,50      | 2.200.000    | 7.742.240         |
| <b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b>              |                |              | <b>62.937.225</b> |                |              | <b>79.245.595</b> |

**-Uzun Vadeli Finansal Borçlar**

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                                               | 30 Eylül 2017  |              |                   | 31 Aralık 2016 |              |                   |
|-----------------------------------------------|----------------|--------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
|                                               | Faiz Oranı (%) | Yabancı Para | TL                | Faiz Oranı (%) | Yabancı Para | TL                |
| <b><u>Uzun vadeli krediler</u></b>            |                |              |                   |                |              |                   |
| <u>Yabancı para krediler</u>                  |                |              |                   |                |              |                   |
| - ABD Doları krediler                         | 5,50           | 2.228.228    | 7.814.620         | 5,50           | 1.000.000    | 3.519.200         |
| - EURO krediler                               | Libor+4        |              |                   | Libor+4        | 1.200.000    | 4.223.040         |
| <u>Uzun vadeli finansal kiralama borçları</u> |                |              |                   |                |              |                   |
| - Euro finansal kiralama borçları             |                | 2.120.097    | 8.490.158         |                | 1.926.856    | 7.148.442         |
| - Faiz-Euro finansal kiralama borçları        |                | (165.713)    | (663.348)         |                | (144.505)    | (536.099)         |
| - ABD Doları finansal kiralama borçları       |                | 442.830      | 1.553.049         |                | 513.250      | 1.806.228         |
| - Faiz-ABD Doları finansal kiralama borçları  |                | (19.368)     | (67.926)          |                | (26.043)     | (91.651)          |
| <b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>               |                |              | <b>17.126.554</b> |                |              | <b>16.069.160</b> |
| <b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b>        |                |              | <b>80.063.779</b> |                |              | <b>95.314.755</b> |

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

**9. STOKLAR**

|                                    | 30 Eylül 2017     | 31 Aralık 2016    |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme               | 12.463.075        | 8.969.078         |
| Yarı mamüller                      | 7.302.530         | 7.439.132         |
| Mamüller                           | 23.813.662        | 29.869.248        |
| Ticari Mal                         | 1.058.424         | 1.163.217         |
| Diğer Stoklar                      | 2.483.850         | 1.737.724         |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (3.423.410)       | (2.560.413)       |
| <b>Toplam</b>                      | <b>43.698.132</b> | <b>46.617.986</b> |

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                         | 2017               | 2016               |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak itibariyle</b>                | <b>(2.560.413)</b> | <b>(1.075.020)</b> |
| Dönem içerisinde ayrılan / (iptal), net | (862.997)          | (1.485.393)        |
| <b>Toplam</b>                           | <b>(3.423.410)</b> | <b>(2.560.413)</b> |

**10. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30.09.2017 tarihleri itibari ile maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                         | 01 Ocak 2017         | Alımlar            | Satışlar | 30 Eylül 2017        |
|-----------------------------------------|----------------------|--------------------|----------|----------------------|
| Arsalar                                 | 6.776.647            | -                  | -        | 6.776.647            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri            | 567.092              | -                  | -        | 567.092              |
| Binalar                                 | 29.555.282           | 464.013            | -        | 30.019.295           |
| Tesis, makine ve cihazlar               | 266.442.295          | 669.997            | -        | 267.112.292          |
| Taşıtlar                                | 2.489.396            | -                  | -        | 2.489.396            |
| Demirbaşlar                             | 8.900.247            | 68.209             | -        | 8.968.456            |
| Özel maliyetler                         | 3.967.886            | 281.703            | -        | 4.249.589            |
| Yapılmakta olan yatırımlar              | 1.723.197            | 732.401            | -        | 2.455.598            |
| <b>30 Eylül 2017 itibariyle maliyet</b> | <b>320.422.042</b>   | <b>2.216.323</b>   | <b>-</b> | <b>322.638.365</b>   |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri            | (296.515)            | (10.376)           | -        | (306.891)            |
| Binalar                                 | (8.249.485)          | (587.796)          | -        | (8.837.281)          |
| Tesis, makine ve cihazlar               | (236.571.532)        | (2.626.475)        | -        | (239.198.007)        |
| Taşıtlar                                | (2.165.534)          | (110.108)          | -        | (2.275.642)          |
| Demirbaşlar                             | (7.849.745)          | (166.285)          | -        | (8.016.030)          |
| Özel maliyetler                         | (3.398.830)          | (166.332)          | -        | (3.565.162)          |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b>           | <b>(258.531.641)</b> | <b>(3.667.371)</b> | <b>-</b> | <b>(262.199.012)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                | <b>61.890.401</b>    |                    |          | <b>60.439.354</b>    |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

31.12.2016 tarihleri itibari ile maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                          | <b>01 Ocak 2016</b>  | <b>Alımlar</b>     | <b>Satışlar</b> | <b>Değerleme farkları</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|------------------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------|---------------------------|-----------------------|
| Arsalar                                  | 6.776.647            | -                  | -               | -                         | 6.776.647             |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri             | 567.092              | -                  | -               | -                         | 567.092               |
| Binalar                                  | 29.555.282           | -                  | -               | -                         | 29.555.282            |
| Tesis, makine ve cihazlar                | 257.509.193          | 8.945.277          | (12.175)        | -                         | 266.442.295           |
| Taşıtlar                                 | 2.262.174            | 269.972            | (42.750)        | -                         | 2.489.396             |
| Demirbaşlar                              | 8.655.190            | 245.057            | -               | -                         | 8.900.247             |
| Özel maliyetler                          | 3.922.332            | 45.554             | -               | -                         | 3.967.886             |
| Yapılmakta olan yatırımlar               | 1.406.743            | 316.454            | -               | -                         | 1.723.197             |
| <b>31 Aralık 2016 itibariyle maliyet</b> | <b>310.654.653</b>   | <b>9.822.314</b>   | <b>(54.925)</b> | <b>-</b>                  | <b>320.422.042</b>    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri             | (284.070)            | (12.445)           | -               | -                         | (296.515)             |
| Binalar                                  | (7.607.569)          | (641.916)          | -               | -                         | (8.249.485)           |
| Tesis, makine ve cihazlar                | (231.566.668)        | (5.017.039)        | 12.175          | -                         | (236.571.532)         |
| Taşıtlar                                 | (2.068.017)          | (132.405)          | 34.888          | -                         | (2.165.534)           |
| Demirbaşlar                              | (7.546.065)          | (303.680)          | -               | -                         | (7.849.745)           |
| Özel maliyetler                          | (3.194.927)          | (203.903)          | -               | -                         | (3.398.830)           |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b>            | <b>(252.267.316)</b> | <b>(6.311.388)</b> | <b>47.063</b>   | <b>-</b>                  | <b>(258.531.641)</b>  |
| <b>Net defter değeri</b>                 | <b>58.387.337</b>    |                    |                 |                           | <b>61.890.401</b>     |

**11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30.09.2017 tarihleri itibari ile maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>01 Ocak 2017</b> | <b>Alımlar</b>  | <b>Satışlar</b> | <b>30 Eylül 2017</b> |
|-----------------------------------------|---------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| Haklar                                  | 497.500             | 93.299          | -               | 590.799              |
| <b>30 Eylül 2017 itibariyle maliyet</b> | <b>497.500</b>      | <b>93.299</b>   | <b>-</b>        | <b>590.799</b>       |
| Haklar                                  | (322.512)           | (53.342)        | -               | (375.854)            |
| <b>Birikmiş amortisman</b>              | <b>(322.512)</b>    | <b>(53.342)</b> | <b>-</b>        | <b>(375.854)</b>     |
| <b>Net defter değeri</b>                | <b>174.988</b>      | <b>39.957</b>   | <b>-</b>        | <b>214.945</b>       |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

31.12.2016 tarihleri itibari ile maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                          | 01 Ocak 2016     | Alımlar         | Satışlar | 31 Aralık 2016   |
|------------------------------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|
| Haklar                                   | 407.426          | 90.074          | -        | 497.500          |
| <b>31 Aralık 2016 itibariyle maliyet</b> | <b>407.426</b>   | <b>90.074</b>   | <b>-</b> | <b>497.500</b>   |
| Haklar                                   | (265.905)        | (56.607)        | -        | (322.512)        |
| <b>Birikmiş amortisman</b>               | <b>(265.905)</b> | <b>(56.607)</b> | <b>-</b> | <b>(322.512)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                 | <b>141.521</b>   |                 |          | <b>174.988</b>   |

**12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

| <b>TEMİNAT REHİN İPOTEKLER</b>                                                            | <b>30.09.2017</b>  | <b>31.12.2016</b>  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı*                      | 47.500.000         | 47.500.000         |
| Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar                                      |                    |                    |
| B) lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                           | -                  | -                  |
| C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer                                 | -                  | -                  |
| 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                 | -                  | -                  |
| D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                  | 132.331.948        | 123.999.721        |
| i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                 |                    |                    |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri                             | -                  | -                  |
| lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                              | 132.331.948        | 123.999.721        |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -                  | -                  |
| <b>TOPLAM</b>                                                                             | <b>179.831.948</b> | <b>171.499.721</b> |

\* Grup'un banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ'ler 47.500.000 TL tutarında ipotekten oluşmaktadır (31.12.2016: 47.500.000 TL ipotek).

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

**13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

**Ödenmiş sermaye**

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                        | Ortaklık Payı      |               | Ortaklık Payı      |               |
|----------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                        | 30.09.2017         | (%)           | 31.12.2016         | (%)           |
| Farsan İnşaat Tekstil                  |                    |               |                    |               |
| Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Farsan İnşaat) | 23.039.726         | 27,20         | 23.039.726         | 27,20         |
| Mehtap İlkmen                          | 5.422.058          | 6,40          | 5.422.058          | 6,40          |
| Sema Tabak                             | 5.428.408          | 6,41          | 5.428.408          | 6,41          |
| Serpil Sarıkatipoğlu                   | 5.705.417          | 6,74          | 5.705.417          | 6,74          |
| Alişan Arıkan                          | 3.973.670          | 4,69          | 3.973.670          | 4,69          |
| Mehmet Arıkan                          | 3.406.556          | 4,02          | 3.406.556          | 4,02          |
| Burak Arıkan                           | 1.146.503          | 1,35          | 1.146.503          | 1,35          |
| Diğer (*)                              | 36.567.662         | 43,19         | 36.567.662         | 43,19         |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>                 | <b>84.690.000</b>  | <b>100,00</b> | <b>84.690.000</b>  | <b>100,00</b> |
| Enflasyon düzeltmesi                   | 51.878.140         |               | 51.878.140         |               |
| <b>Yeniden düzenlenmiş sermaye</b>     | <b>136.568.140</b> |               | <b>136.568.140</b> |               |
| Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi  | (299.598)          |               | (299.598)          |               |
| <b>Düzeltilmiş sermaye</b>             | <b>136.268.542</b> |               | <b>136.268.542</b> |               |

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

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

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

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

**14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

| Satışlar                         | 01.01-<br>30.09.2017 | 01.01-<br>30.09.2016 | 01.07-<br>30.09.2017 | 01.07-<br>30.09.2016 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                  |                      |                      |                      |                      |
| Yurtiçi satışlar                 | 101.924.365          | 90.705.854           | 39.625.967           | 27.587.389           |
| Yurtdışı satışlar                | 15.138.980           | 11.686.757           | 3.867.927            | 3.398.487            |
| Hizmet gelirleri                 | 5.998.473            | 5.366.168            | 2.628.542            | 2.669.033            |
| Satış iadeleri ve indirimler (-) | (2.976.288)          | (1.825.303)          | (1.579.242)          | (460.124)            |
| <b>Toplam</b>                    | <b>120.085.529</b>   | <b>105.933.476</b>   | <b>44.543.194</b>    | <b>33.194.785</b>    |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

|                                  | 01.01-<br>30.06.2017 | 01.01-<br>30.06.2016 | 01.04-<br>30.06.2017 | 01.04-<br>30.06.2016 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Satışların maliyeti</b>       |                      |                      |                      |                      |
| Satılan mamuller maliyeti        | (89.318.872)         | (75.095.285)         | (36.163.405)         | (26.921.303)         |
| Satılan diğer stokların maliyeti | (14.395.329)         | (16.382.181)         | (4.894.023)          | (5.834.830)          |
| Hizmet maliyeti                  | (4.865.769)          | (5.101.618)          | (1.774.892)          | (1.835.196)          |
| <b>Toplam</b>                    | <b>(108.579.970)</b> | <b>(96.579.084)</b>  | <b>(42.832.319)</b>  | <b>(34.591.329)</b>  |

**15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

**Ertelenmiş Vergi**

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

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                | <u>Toplam</u><br><u>geçici</u><br><u>farklar</u><br><b>30.09.2017</b> | <u>Ertelenmiş vergi</u><br><u>varlıkları /</u><br><u>(yükümlülükleri)</u><br><b>30.09.2017</b> | <u>Toplam</u><br><u>geçici</u><br><u>farklar</u><br><b>31.12.2016</b> | <u>Ertelenmiş vergi</u><br><u>varlıkları /</u><br><u>(yükümlülükleri)</u><br><b>31.12.2016</b> |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Satışlar</b>                                |                                                                       |                                                                                                |                                                                       |                                                                                                |
| Şüpheli alacak karşılığı                       | (3.554.205)                                                           | (710.841)                                                                                      | (3.307.878)                                                           | (661.576)                                                                                      |
| Kıdem tazminatı karşılığı                      | (1.025.140)                                                           | (205.028)                                                                                      | (2.887.597)                                                           | (577.519)                                                                                      |
| Stoklar üzerindeki düzeltmeler                 | (3.423.410)                                                           | (684.682)                                                                                      | (3.078.531)                                                           | (615.706)                                                                                      |
| Kullanılmayan izin karşılığı                   | (702.873)                                                             | (140.575)                                                                                      | (514.375)                                                             | (102.875)                                                                                      |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri              | -                                                                     | -                                                                                              | (597.814)                                                             | (119.563)                                                                                      |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların farkı | (3.316.869)                                                           | (663.374)                                                                                      | (4.335.301)                                                           | (867.060)                                                                                      |
| Geçmiş yıl zararları                           | (14.799.735)                                                          | (2.959.947)                                                                                    | (26.947.878)                                                          | (5.389.574)                                                                                    |
| Diğer                                          | (105.648)                                                             | (21.130)                                                                                       | (406.339)                                                             | (81.268)                                                                                       |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>             | <b>(26.927.878)</b>                                                   | <b>(5.385.576)</b>                                                                             | <b>(42.075.713)</b>                                                   | <b>(8.415.141)</b>                                                                             |
| Gelir tahakkuku                                | -                                                                     | -                                                                                              | 454.492                                                               | 90.898                                                                                         |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları  | 106.133.271                                                           | 5.306.664                                                                                      | 106.133.271                                                           | 5.306.658                                                                                      |
| Diğer                                          | 27.611                                                                | -                                                                                              | 99.611                                                                | 19.922                                                                                         |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</b>     | <b>106.160.882</b>                                                    | <b>5.306.664</b>                                                                               | <b>106.687.374</b>                                                    | <b>5.417.478</b>                                                                               |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</b>     |                                                                       | <b>78.912</b>                                                                                  |                                                                       | <b>2.997.663</b>                                                                               |

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

**16. PAY BAŞINA KAZANÇ**

|                                                 | 30.09.2017 | 30.09.2017 |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Ana ortaklığa ait net dönem kârı / (zararı)     | 19.255.219 | 9.140.365  |
| Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 84.690.000 | 84.690.000 |
| Hisse başına kazanç / (zarar) - TL              | 0,227      | 0,108      |

**17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal risk yönetimi**

***Kredi riski***

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

| 30.09.2017                                  | Defter Değeri     | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışları<br>toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I)  | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>96.967.755</b> | <b>96.967.755</b>                                                 | <b>16.903.976</b> | <b>62.937.225</b>  | <b>17.126.553</b>   |
| Finansal borçlar                            | 80.063.779        | 80.063.779                                                        | -                 | 62.937.225         | 17.126.553          |
| Ticari borçlar                              | 13.282.276        | 13.282.276                                                        | 13.282.276        |                    |                     |
| Diğer borçlar                               | 3.621.700         | 3.621.700                                                         | 3.621.700         |                    |                     |

  

| Sözleşme uyarınca vadeler                 | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışları<br>toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
|-------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Türev Finansal Yükümlülükler (Net)</b> | -             | -                                                                 | -                | -                  | -                   |
| Türev nakit girişleri                     | -             | -                                                                 | -                | -                  | -                   |
| Türev nakit çıkışları                     | -             | -                                                                 | -                | -                  | -                   |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

**Yabancı Para Pozisyonu**

Aşağıdaki tablo 30.09.2017 ve 30.09.2016 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

| <b>30.09.2017</b>                 | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b>   | <b>Euro</b>        |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar                  | 9.144.536           | 2.290.348           | 240.672            |
| Hazır değerler                    | 3.664.849           | 981.201             | 42.821             |
| Diğer kısa vadeli varlıklar       | -                   | --                  | -                  |
| <b>Dönen varlıklar</b>            | <b>12.809.385</b>   | <b>3.271.549</b>    | <b>283.493</b>     |
| <b>Uzun vadeli alacaklar</b>      |                     |                     |                    |
| Diğer alacaklar                   | -                   | -                   | -                  |
| <b>Duran varlıklar</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>           |
| <b>Toplam varlıklar</b>           | <b>12.809.385</b>   | <b>3.271.549</b>    | <b>283.493</b>     |
| Ticari borçlar                    | -                   | -                   | -                  |
| Finansal yükümlülükler            | 55.584.116          | 15.648.241          | -                  |
| Finansal kiralamalar              | 984.472             | 113.306             | 138.823            |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler   | -                   | -                   | -                  |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>  | <b>56.568.588</b>   | <b>15.761.546</b>   | <b>138.823</b>     |
| Finansal yükümlülükler            | 7.914.890           | 2.228.228           | -                  |
| Finansal kiralamalar              | 9.697.742           | 423.462             | 1.954.385          |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>  | <b>17.612.632</b>   | <b>2.651.690</b>    | <b>1.954.385</b>   |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>       | <b>74.181.220</b>   | <b>18.413.237</b>   | <b>2.093.207</b>   |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>(61.371.835)</b> | <b>(15.141.688)</b> | <b>(1.809.714)</b> |
| İhracat                           | 14.579.408          | 4.104.447           | -                  |
| İthalat                           | 2.526.492           | 711.267             | -                  |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK 2017 - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
**(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)**

| <b>30.09.2016</b>                 | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b>   | <b>Euro</b>        |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar                  | 7.041.629           | 1.878.757           | 420.453            |
| Hazır değerler                    | 16.542.172          | 5.357.802           | 146.017            |
| Diğer kısa vadeli varlıklar       | 219.482             | 25.038              | 42.988             |
| <b>Dönen varlıklar</b>            | <b>23.803.283</b>   | <b>7.261.597</b>    | <b>609.458</b>     |
| <b>Uzun vadeli alacaklar</b>      |                     |                     |                    |
| Diğer alacaklar                   | 4.577.997           | 1.528.087           | -                  |
| <b>Duran varlıklar</b>            | <b>4.577.997</b>    | <b>1.528.087</b>    | <b>-</b>           |
| <b>Toplam varlıklar</b>           | <b>28.381.280</b>   | <b>8.789.684</b>    | <b>609.458</b>     |
| Ticari borçlar                    | 4.668               | 1.558               | -                  |
| Finansal yükümlülükler            | 67.306.363          | 22.466.158          | -                  |
| Finansal kiralama                 | 1.559.317           | 115.044             | 361.419            |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler   | 346.807             | 3.445               | 100.120            |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>  | <b>69.217.155</b>   | <b>22.586.205</b>   | <b>461.539</b>     |
| Finansal yükümlülükler            | 13.181.960          | 4.400.000           | -                  |
| Finansal kiralama                 | 8.502.321           | 622.359             | 1.975.065          |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>  | <b>21.684.281</b>   | <b>5.022.359</b>    | <b>1.975.065</b>   |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>       | <b>90.901.436</b>   | <b>27.608.564</b>   | <b>2.436.604</b>   |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>(62.520.156)</b> | <b>(18.818.880)</b> | <b>(1.827.146)</b> |
| İhracat                           | 11.686.757          | 4.000.533           | -                  |
| İthalat                           | 2.163.873           | 745.163             | -                  |

**18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş., T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.07.2016 tarihli Basın Duyurusuna dayanarak, Şirket paylarının BİST'de geri alım yapılabilmesine yönelik yönetim kurulu kararı almıştır. Bu kapsamda rapor tarihi itibarıyla BİST'de işlem gören ve Şirket sermayesinin %2,699 oranına denk gelen toplam 2.286.011 TL nominal tutarda hissesini 3.079.745 TL bedel ile geri almıştır.