

**ARSAN TEKSTİL
TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-30
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-11
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11-12
DİPNOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	13
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	14
DİPNOT 6 STOKLAR.....	15
DİPNOT 7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	15-16
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	16
DİPNOT 9 TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	16
DİPNOT 10 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	17
DİPNOT 11 ÖZKAYNAKLAR	18
DİPNOT 12 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	19
DİPNOT 13 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	19
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-22
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	22-28

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2013
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri		1.719.530	4.671.465
Finansal yatırımlar		18.282	18.282
Ticari alacaklar		23.970.824	23.883.046
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	2.984.447	1.320.514
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	20.986.377	22.562.532
Diğer alacaklar		610.982	653.332
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	497.348	497.048
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		113.634	156.284
Stoklar	6	32.965.527	27.238.633
Peşin ödenmiş giderler		822.789	1.235.440
Diğer dönen varlıklar		2.965.424	1.970.596
Toplam dönen varlıklar		63.073.358	59.670.794
Duran varlıklar:			
Diğer alacaklar		14.617.515	13.478.202
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	14.617.515	13.478.202
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		-	-
Özkaynak yönetimine göre değerlendirilen yatırımlar	7	11.195.617	7.644.975
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		60.457.000	60.457.000
Maddi duran varlıklar	8	60.439.972	55.840.524
- Finansal kiralama yoluyla edinilenler		9.543.421	4.551.429
- Diğer maddi duran varlıklar		50.896.551	51.289.095
Maddi olmayan varlıklar		115.922	136.393
Diğer duran varlıklar		54.847	54.847
Duran varlıklar toplamı		146.880.873	137.611.941
VARLIKLAR TOPLAMI		209.954.231	197.282.735

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	<u>Cari Dönem</u>	<u>Geçmiş Dönem</u>
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2013
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	49.672.622	46.514.470
Ticari borçlar		7.324.951	9.346.665
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	818.053	1.115.817
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	6.506.898	8.230.848
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.117.004	1.780.409
Diğer borçlar		512.476	461.226
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	512.476	461.226
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		-	-
Kısa vadeli karşılıklar		1.764.161	1.554.154
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		565.408	585.342
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		1.198.753	968.812
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.044.361	2.091.856
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		63.435.575	61.748.780
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	27.248.404	18.822.249
Uzun vadeli karşılıklar		-	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.624.226	1.761.986
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		68.888	68.196
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		28.941.518	20.652.431
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	11	70.575.000	58.812.500
Sermaye düzeltme farkları		65.993.140	56.167.769
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		(299.598)	(299.598)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/kayıpları		(5.603.325)	(5.603.325)
- Gayrimenkul satış karı		1.489.682	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	645.994	645.994
Geçmiş yıllar karı/(zararı)		(21.412.666)	(8.287.064)
Net dönem karı (zararı)		2.781.589	9.951.951
Kontrol gücü olmayan paylar		3.407.322	3.493.297
Toplam özkaynaklar		117.577.138	114.881.524
TOPLAM KAYNAKLAR		209.954.231	197.282.735

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.03.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR
TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	<u>Cari Dönem</u>	<u>Geçmiş Dönem</u>
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		01.01.-	01.01.-
		31.03.2014	31.03.2013
Hasılat	12	29.539.910	27.135.786
Satışların maliyeti (-)	12	(27.546.319)	(28.414.376)
Brüt kar / (zarar)		1.993.591	(1.278.590)
Pazarlama giderleri (-)		(683.596)	(701.726)
Genel yönetim giderleri (-)		(1.214.993)	(1.340.000)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		841.873	911.994
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(367.442)	(16.170)
Esas faaliyet karı / (zararı)		569.433	(2.424.492)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	7	3.550.642	379.230
Finansal gelirler		921.156	102.832
Finansal giderler (-)		(2.345.617)	(1.751.854)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)		2.695.614	(3.694.284)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		-	-
Dönem vergi (gideri)/ geliri		-	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		2.695.614	(3.694.284)
Durdurulan faaliyetler		-	-
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		-	-
Dönem karı / (zararı)		2.695.614	(3.694.284)
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		2.695.614	(3.694.284)
Dönem Net Karı/Zararının) Dağılımı		2.695.614	(3.694.284)
Kontrol gücü olmayan paylar		(85.975)	(286.491)
Ana ortaklık payları		2.781.589	(3.407.793)
Pay başına kazanç	15	0,039	(0,072)

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

01.01.-31.03.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak kapsamlı gelir		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
				Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar	Gayrimenkul Satış Karı		Geçmiş Yıl Kar/ (Zararları)	Dönem Net Karı			
Önceki Dönem											
01.01.2013 bakiyesi (Dönem başı)	47.050.000	69.669.987	(299.598)	-	-	645.994	(19.512.297)	5.525.843	103.079.929	5.347.682	108.427.611
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltme (2.2)	-	-	-	(3.959.672)	-	-	3.959.672	-	-	-	-
Sermaye artışı:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	5.525.843	(5.525.843)	-	-	-
Dönem net karı/ (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(3.407.793)	(3.407.793)	(286.491)	(3.694.284)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.03.2013 bakiyesi (Dönem sonu)	47.050.000	69.669.987	(299.598)	(3.959.672)	-	645.994	(10.026.782)	(3.407.793)	99.672.136	5.061.191	104.733.327
Cari Dönem											
01.01.2014 bakiyesi (Dönem başı)	58.812.500	56.167.769	(299.598)	(5.603.325)	-	645.994	(8.287.064)	9.951.951	111.388.227	3.493.297	114.881.524
Sermaye artışı:	11.762.500	9.825.371	-	-	-	-	(21.587.871)	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	9.951.951	(9.951.951)	-	-	-
Gayri menkul satış karı	-	-	-	-	1.489.682	-	(1.489.682)	-	-	-	-
Dönem net karı/ (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	2.781.589	2.781.589	(85.975)	2.695.614
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.03.2014 bakiyesi (Dönem sonu)	70.575.000	65.993.140	(299.598)	(5.603.325)	1.489.682	645.994	(21.412.666)	2.781.589	114.169.816	3.407.322	117.577.138

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.03.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<u>Cari</u> <u>Dönem</u> 01.01.- 31.03.2014	<u>Geçmiş Dönem</u> 01.01.- 31.03.2013
	Not		
A. İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akım			-
Dönem karı / (zararı)		2.695.614	(3.694.284)
Dönem net karına yapılan düzeltmeler			
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman ve itfa payları	8	1.844.134	2.154.591
Özkaynak metoduyla muhasebeleştirilen iştiraklerin karı	7	(3.550.642)	(379.231)
Kıdem tazminatı ve izin tazminatı karşılık gideri		262.609	2.317.964
Borç karşılıkları		--	13.638
Reeskont (geliri) / gideri net		371.938	104.078
Finansal borçların gerçekleşmemiş kur farkı gideri		137.310	1.010.961
Faiz gideri		2.102.343	1.574.238
Faiz geliri		(56.102)	(24.838)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı / (zararı)		3.807.204	3.077.117
Ticari alacaklarda ve diğer alacaklardaki değişim	5	1.246.867	1.608.456
İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklardaki değişim	14	(2.803.546)	(2.537.019)
Stoklardaki değişim	6	(5.726.894)	1.911.966
Peşin ödenen giderler ve diğer dönen, duran varlıklardaki değişim		(582.177)	(209.144)
Ticari ve diğer borçlardaki değişim		(1.723.950)	(5.089.708)
İlişkili taraflardan ticari ve diğer borçlardaki değişim		(246.514)	13.925.504
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		(47.495)	(159.924)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık değişimi		174.490	(317.726)
Şüpheli alacak tahsilatları		--	222.521
Ödenen kıdem tazminatları		(104.915)	(479.291)
Faaliyetlerden sağlanan (kullanılan) nakit girişleri / (çıkışları)		(6.006.930)	11.952.752
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8	(6.637.089)	(3.289.605)
İştirak sermaye artışı		--	(211.500)
Maddi duran varlık çıkışları (+)		210.120	--
B. Yatırımlardan kaynaklanan (kullanılan) nakit kullanımları		(6.426.969)	(3.501.105)
C. Finansal faaliyetlerindeki nakit akımları			
Borçlanmalardan kaynaklanan değişim		11.584.307	23.962.078
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		--	(29.021.781)
Ödenen faizler		(2.102.343)	(2.585.198)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişleri		9.481.964	(7.644.901)
D. Yabancı para çevrim farklarındaki değişim (-/+)		--	--
Net nakit artışı / (azalışı), net		(2.951.935)	806.746
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		4.671.465	3.793.140
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		1.719.530	4.599.886

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP'UN 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, Kahramanmaraş'tır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.106' dır (31 Aralık 2013: 1.129).

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in BİST'deki fiili dolaşımdaki pay adedi 20.073.413 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 34,13'tür (31 Aralık 2013: fiili dolaşımdaki pay adedi 20.146.755 fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 34,25'tir).

Bağlı Ortaklıklar:

1 Ocak - 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Tescil edildiği ülke	Faaliyet konusu
Arsan Dokuma Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Arsan Dokuma")	Türkiye	Tekstil
Arsan Giyim Yatırım Pazarlama A.Ş. ("Arsan Giyim")	Türkiye	Tekstil
Arman Tekstil Turizm Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş. ("Arman Tekstil")	Türkiye	Turizm, Yatırım

Bu konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 12 Mayıs 2014 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

A) Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

Grup, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nun 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No.lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS / TMS 29") uygulanmamıştır.

B) Konsolidasyon Esasları

- a) Özet 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, özet konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla 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 yetkisi 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.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bağlı ortaklıklar	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Arsan Dokuma	83,48	83,48	83,48	83,48
Arsan Giyim	99,78	99,78	99,78	99,78
Arman Tekstil	50,00	50,00	50,00	50,00

Bağlı ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Grup'un sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden 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 temettüler, sermaye ve dönem karından çıkarılmıştır.

- c) İştiraklerdeki yatırımlar ("İştirakler"), özsermaye 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 etkisinin sona ermesi halinde özsermaye yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilir.
- d) Grup'un doğrudan ve dolaylı 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.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Topluluk, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Mart 2014 tarihinde sona eren dönem ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

01 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 32 Finansal Araçlar : Sunum – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
- TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler
- TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü – Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)
- TMS 39 Finansal Araçlar : Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

- TFRS 9 ‘‘ Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama ‘‘

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar yorumlar ve mevcut UFRS değişiklikleri UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

– UFRS 9 ‘‘Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’ daki değişiklikler –UFRS 9 (2013)

UFRS’deki iyileştirmeler:

UMSK, Aralık 2013’te ‘2010-2012 dönemi’ ve ‘ 2011 -2013 dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’ de Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların ‘‘Karar Gereçekleri’’ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’ten itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler -2010-2012 Dönemi

- UFRS 2 ‘‘Hisse Bazlı Ödemeler’’
- UFRS 3 ‘‘İşletme Birleşmeleri’’
- UFRS 8 ‘‘Faaliyet Bölümleri’’
- UFRS 13 ‘‘Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü’’
- UMS 16 ‘‘Maddi Duran Varlıklar’’ ve UMS 38 ‘‘Maddi Olmayan Duran Varlıklar’’
- UMS 24 ‘‘İlişkili Taraf Açıklamaları’’

Yıllık iyileştirmeler -2011-2013 Dönemi

- UFRS 3 ‘‘İşletme Birleşmeleri’’
- UFRS 13 ‘‘Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü’’
- UMS 40 ‘‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’’
- UMS 19 ‘‘Tanımlanmış Fayda Planları:Çalışan Katkıları (Değişiklik)’’

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performans üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, UFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.7 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların SPK Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolardaki önemli muhasebe tahmin ve varsayımları, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolardaki önemli muhasebe tahmin ve varsayımları ile tutarlıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.8 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Grup için raporlanabilir bölümler, endüstriyel bölümlerdir. Bir endüstriyel bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik; bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması, bölüm sonucunun faaliyet karının %10'undan büyük olması, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturması ve bölüm faaliyetlerinin diğer bölümlere göre farklı risk ve getirilere sahip olmasıdır (Not 3).

Grup'un karar almaya yetkili mercisi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri operasyon bazında incelemektedir. Grup'un operasyon bazında dağılımı; "tekstil" ve "turizm" şeklindedir (Not 3).

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir bölümler, Grup'un üst yönetimi tarafından faaliyet grupları ile ilgili stratejik kararların alınmasında ve performans takibi amacıyla iplik bölümü, dokuma-boya bölümü ve turizm bölümü olarak izlenmektedir. 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

01.01.-31.03.2014	Tekstil	Turizm	Dağıtılmayan	Bölümlerarası düzeltmeler (*)	Toplam
Satış gelirleri (net)	33.652.257	1.003.806	-	(5.116.153)	29.539.910
Satışların maliyeti	(31.998.966)	(1.167.691)	-	5.620.338	(27.546.319)
Brüt kar	1.653.291	(163.885)	-	504.185	1.993.591
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(683.596)	-	-	-	(683.596)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.160.190)	(54.803)	-	-	(1.214.993)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	870.007	(28.134)	-	-	841.873
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(367.442)	-	-	-	(367.442)
Esas faaliyet karı / (zararı)	312.070	(246.822)	-	504.185	569.433
Finansal gelirler	885.054	36.102	-	-	921.156
Finansal giderler (-)	(2.345.537)	(80)	-	-	(2.345.617)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)	(1.148.413)	(210.800)	-	504.185	(855.028)
Raporlanabilir bölümler toplam vergi öncesi kar / (zarar)					(855.028)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar					3.550.642
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	-	-	-	-	-
Net dönem karı / (zararı)	(1.148.413)	(210.800)	-	504.185	2.695.614

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bilanço kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre kırılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>Tekstil</u>	<u>Turizm</u>	<u>Dağıtılmayan</u>	<u>Düzeltilme</u> <u>kayıtları</u>	<u>Toplam</u>
Varlıklar	162.777.830	11.279.625	71.652.617	(35.755.841)	209.954.231
Yükümlülükler	91.842.985	45.847	-	488.261	92.377.093
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	137.368.024	9.497.135	-	(32.695.343)	114.169.816
Kontrol gücü olmayan paylar	1.578.985	1.828.337	-	-	3.407.322

1 Ocak - 31 Mart 2013

	<u>İplik</u>	<u>Dokuma- Boya</u>	<u>Turizm</u>	<u>Düzeltilme</u> <u>kayıtları</u>	<u>Toplam</u>
Satış gelirleri	7.873.091	24.953.240	1.592.848	(7.283.392)	27.135.787
Satışların maliyeti	(10.795.866)	(25.385.121)	(1.185.549)	8.952.159	(28.414.377)
Brüt kar	(2.922.775)	(431.881)	407.299	1.668.767	(1.278.590)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	(69.281)	(612.083)	(20.363)	-	(701.727)
Genel yönetim giderleri (-)	(825.718)	(399.093)	(254.189)	139.000	(1.340.000)
Diğer faaliyet gelirleri	1.039.635	(256.558)	267.918	(139.000)	911.995
Diğer faaliyet giderleri	(24)	(16.130)	(16)	-	(16.170)
Faaliyet karı	(2.778.163)	(1.715.745)	400.649	1.668.767	(2.424.492)
Finansal gelirler	417.294	302.522	129.637	(746.621)	102.832
Finansman giderleri	(1.231.921)	(950.890)	(315.664)	746.621	(1.751.854)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	(3.592.790)	(2.364.113)	214.622	1.668.767	(4.073.514)
Raporlanabilir bölümler toplam zararı					(4.073.514)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar					379.230
Dönem zararı					(3.694.284)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bilanço kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre kırılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>Tekstil</u>	<u>Turizm</u>	<u>Dağıtılmayan(*)</u>	<u>Düzeltilme</u> <u>kayıtları</u>	<u>Toplam</u>
Varlıklar	156.651.844	12.763.356	68.101.975	(40.234.440)	197.282.735
Yükümlülükler	80.705.372	1.631.346	-	64.493	82.401.211
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	137.716.635	17.290.608	-	(43.619.016)	111.388.227
Kontrol gücü olmayan paylar	1.307.907	2.185.390	-	-	3.493.297

(*) "Dağıtılmayan" içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkul ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar ile ilgili faaliyetler bulunmaktadır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli krediler:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Faiz oranı %	TL	Faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler				
ABD Doları krediler	3,50 - 5,50	45.803.717	3,50 - 5,50	44.425.643
TL Spot krediler		463.771		--

Kısa vadeli finansal kiralama borçları:

Avro kısa vadeli finansal kiralama borçları (*)		3.405.134		2.088.827
---	--	-----------	--	-----------

Kısa vadeli borçlanmalar		49.672.622		46.514.470
---------------------------------	--	-------------------	--	-------------------

Uzun vadeli krediler

ABD Doları krediler	4,50 - 5,50	22.992.900	4,50 - 5,50	18.781.840
---------------------	-------------	------------	-------------	------------

Uzun vadeli finansal kiralama borçları:

Avro uzun vadeli finansal kiralama borçları (*)		4.255.504		40.409
---	--	-----------	--	--------

Uzun vadeli borçlanmalar		27.248.404		18.822.249
---------------------------------	--	-------------------	--	-------------------

Toplam finansal borçlar		76.921.026		65.336.719
--------------------------------	--	-------------------	--	-------------------

(*) Finansal kiralama borçları Arsan Dokuma'nın operasyonel elektrik ihtiyacının karşılanması için yaptığı otoprodüktör kojenerasyon yatırımları ile ilgili finansman kuruluşundan kullanmış olduğu kredilere ilişkin borçlarından oluşmaktadır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

1 yıl içerisinde ödenecek	49.672.622	46.514.470
2-3 yıl içerisinde ödenecek	4.255.504	9.431.329
3-4 yıl içerisinde ödenecek	22.992.900	9.390.920
	76.921.026	65.336.719

Şirket'in banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ'ler 8.937.500 Avro, (31 Aralık 2013: 8.937.500 Avro) tutarında iplik üretim tesisinin rehni, 38.000.000 TL (31 Aralık 2013: 38.000.000 TL) tutarında 1. Derece arsa ipoteği ve 18.500.000 TL(31.12.2013: 18.500.000 TL) 2. Derecede arsa ipoteği olmak üzere toplam 56.500.000 TL arsa ipoteğinden (31 Aralık 2013: 56.500.000 TL) oluşmaktadır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ticari alacaklar	30.065.258	31.940.605
Alacak senetleri	11.153.004	10.860.374
	41.218.262	42.800.979
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(19.817.221)	(19.802.585)
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(414.664)	(435.862)
	20.986.377	22.562.532
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.597.027	1.933.094
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(612.580)	(612.580)
	2.984.447	1.320.514
Ticari alacaklar	23.970.824	23.883.046

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 Ocak itibarıyla	(20.415.165)	(20.256.913)
Dönem gideri	14.636	(445.742)
Tahsilatlar	--	287.490
31 Mart itibarıyla	(20.429.801)	(20.415.165)

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliği ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı ve dönemsel olarak değişiklik göstermekle birlikte ortalama 90 gündür (31 Aralık 2013: 90 gün).

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ticari borçlar	6.506.898	8.230.848
İlişkili taraflara ticari borçlar	818.053	1.115.817
	7.324.951	9.346.665

DİPNOT 6 - STOKLAR

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
İlk Madde ve Malzeme	5.469.698	5.321.429
Yarı Mamuller	5.550.987	5.785.664
Mamuller	21.191.115	16.095.122
Ticari Mal	1.521.087	827.210
Diğer Stoklar (*)	2.973.822	2.950.390
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(3.741.182)	(3.741.182)
Toplam	32.965.527	27.238.633

(*) Diğer stokların 2.905.578 TL'lik kısmı iplik ve telef döküntüleri stoklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 2.631.588 TL).

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Sermayedeki pay oranı(%)	
			2014	2013
Armadaş	Türkiye	Doğalgaz dağıtım	39,10	39,10
Akedaş Dağıtım	Türkiye	Elektrik dağıtım	21,15	21,15
Akedaş Satış	Türkiye	Elektrik satış	21,15	21,15

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Armadaş Doğalgaz Dağıtım A. Ş. ve Akedaş Dağıtım A.Ş.'nin TMS'ye uygun hazırlanmış finansal tablolarındaki özkaynaklarının negatif olması nedeniyle Grup'un ilgili şirketlerdeki iştirak tutarının tamamına karşılık ayrılmıştır.

Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımların özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Akedaş Dağıtım:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Toplam varlıklar	272.053.077	369.705.655
Toplam yükümlülükler	(404.430.929)	(482.903.480)
Net varlıklar	(132.377.852)	(113.197.825)
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15)	(27.997.916)	(23.941.340)

Akedaş Satış:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Toplam varlıklar	186.839.049	263.582.823
Toplam yükümlülükler	(133.904.691)	(227.436.370)
Net varlıklar	52.934.358	36.146.453
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15)	11.195.617	7.644.975

İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15) 11.195.617 7.644.975

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	7.644.975	15.883.892
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	3.550.642	379.231
31 Mart itibarıyla bakiyeler	11.195.617	16.263.123

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarda gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	297.277.755	290.182.618
Alımlar	6.637.089	3.289.605
Çıkışlar	(210.120)	-
31 Mart itibarıyla bakiyeler	303.704.724	293.472.223

Birikmiş amortismanlar:

	<u>2013</u>	<u>2013</u>
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	(241.437.231)	(235.328.989)
Dönem gideri	(1.844.134)	(2.149.233)
Çıkışlar	16.613	-
31 Mart itibarıyla bakiyeler	(243.264.752)	(237.478.222)
Net defter değeri	60.439.972	55.994.001

DİPNOT 9 - TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat, rehin ve ipotekler:	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Arsa ve binalar (*)	83.376.850	81.063.825
	83.376.850	81.063.825

(*) Grup'un banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ'ler 8.937.500 Avro, (31 Aralık 2012: 8.937.500 Avro) tutarında iplik üretim tesisinin rehni, 56.500.000 TL (31 Aralık 2012: 38.000.000 TL) tutarında arsa ipoteği ve verilen teminat senetlerinden (31 Aralık 2012: 2.000.000 ABD Doları) oluşmaktadır. Ayrıca Grup, %21,15 oranında ortak olduğu Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş. ve Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin banka kredileri için sırasıyla 87.256.000 TL ve 14.376.160 TL olmak üzere toplam 101.632.160 TL tutarında, söz konusu şirketlerin diğer ortaklarıyla birlikte müşterek borçlu ve müteselsil kefil olmuştur. Söz konusu tutarlar bilanço tarihi itibarıyla geçerli döviz kuru ile değerlendirilmiş ve TL karşılığı tutarları gösterilmiştir.

Ana Ortaklık Arsan Tekstil'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	83.376.850	81.063.825
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen Ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	-
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 ;	101.632.160	101.632.160
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	101.632.160
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	-
	185.009.010	182.695.985

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak müşterilerinden almış olduğu teminat yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

DİPNOT 10 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırımların ve istihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında 5084 Sayılı Kanunda Değişiklik Yapılmasına Dair 12 Mayıs 2005 tarih ve 5350 sayılı Kanun kapsamına Kahramanmaraş ilinin de dahil edilmesi nedeniyle Grup işçi ücretleri gelir vergisi, sigorta primi işveren hissesi teşvik indiriminden faydalanmaktadır. 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde yararlanılan teşvik geliri toplamı 68.708. TL'dir (31 Aralık 2013: Yoktur TL). Teşvik gelirleri satılan malın maliyeti altında muhasebeleştirilmektedir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Ana Şirket'in 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	Ortaklık Payı		Ortaklık Payı	
	31 Mart 2014	(%)	31 Aralık 2013	(%)
Farsan İnşaat Tekstil				
Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Farsan İnşaat)	16.974.563	24,05	14.145.469	24,05
Mehtap İlkmen	4.518.281	6,40	3.765.234	6,40
Sema Tabak	4.518.281	6,40	3.765.234	6,40
Serpil Sarıkatiipoğlu	4.518.281	6,40	3.765.234	6,40
Alişan Arıkan	2.604.656	3,69	2.170.547	3,69
Mehmet Arıkan	2.303.438	3,26	1.919.531	3,26
Burak Arıkan	708.750	1,00	590.625	1,00
Diğer (*)	34.428.750	48,78	28.690.626	48,78
Ödenmiş sermaye	70.575.000	100,00	58.812.500	100,00
Enflasyon düzeltmesi	65.993.140		56.167.769	
Yeniden düzenlenmiş sermaye	136.568.140		114.980.269	
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-299.598		-299.598	
Düzeltilmiş sermaye	136.268.542		114.680.671	

(*) Diğer hisseler; borsada alım satımı yapılabilen halka açık hisselerden oluşmaktadır. Grup'un ortaklık yapısında gösterilen ortakların, diğer altında gösterilen halka açık hisselerde de pay sahiplikleri vardır.

Ana ortağın 100.000.000.-TL olan Kayıtlı Sermaye tavanı içerisinde 58.812.500.-TL olan çıkarılmış sermayesinin % 20 oranında 11.762.500.- TL bedelsiz artırılarak tamamı Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından karşılanmak üzere 70.575.000.-TL'sine çıkarılmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu onayı 14.03.2014 Tarih ve 2014/8 sayılı SPK bülteninde yayımlanmıştır.

b) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 645.994 TL'dir (31 Aralık 2013: 645.994 TL). Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Yurtiçi satışlar	24.771.279	22.023.180
Yurtdışı satışlar	4.931.384	5.371.948
Diğer satışlar	109.168	156.490
Brüt satışlar	29.811.831	27.551.618
Satış indirimleri ve iskontoları (-)	(271.921)	(415.832)
Net satışlar	29.539.910	27.135.786

Satışların maliyeti

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Satılan mamul maliyeti	(22.141.173)	(26.571.555)
Satılan diğer stokların maliyeti	(4.160.907)	(1.309.399)
Hizmet maliyeti	(1.244.239)	(533.422)
Toplam	(27.546.319)	(28.414.376)

DİPNOT 13 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç tutarları 0,039 TL ve 0,180 TL tutarındaki ana şirket hissedarlarına ait dönem kar ve zararının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin hissedarlarına ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	2.781.589	9.951.951
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	70.575.000	55.299.863
Hisse başına kazanç/(zarar) - TL	0,039	0,180

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kanlıca Turizm San. Ve Tic. A.Ş. ("Kanlıca Turizm")	131.515	-
Farsan İnş.Teks.San.Tic.A.Ş.	2.646.922	-
Arıkan Mensucat San. Ve Tic. A.Ş. ("Arıkan Mensucat")	136	1.114.510
Velucci Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. (*) ("Vellucci")	612.580	612.580
Arbil Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. ("Arbil Tekstil")	200.228	200.228
ABM Giyim San. Ve Tic. A.Ş. ("ABM Giyim")	5.647	-
	3.597.027	1.927.318
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı (*)	(612.580)	(612.580)
	2.984.447	1.314.738

(*) Velucci Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi.'den alacakların tamamına karşılık ayrılmıştır.

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Alişan Arıkan	266.403	266.403
Serdar Bilgili	230.645	230.645
Burak Arıkan	300	-
	497.348	497.048

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Armadaş (*)	14.617.515	13.478.202
	14.617.515	13.478.202
İlişkili taraflardan toplam alacaklar	18.099.310	15.289.988

(*) Arsan Tekstil tarafından Grup'un iştiraklerinden Armadaş'a finansman amaçlı borç verilmiştir. Söz konusu USD borca ilişkin ortalama piyasa faiz oranı USD olarak %4,5'dir (31.12.2013: TL %13,63). Söz konusu alacak için herhangi bir teminat, rehin, ipotek alınmamıştır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) İlişkili taraflara borçlar:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Akedaş Perakende	818.053	738.282
Arman Mensucat San. Ve Tic. A.Ş. ("Arman Mensucat")	-	377.535
	818.053	1.115.817

İlişkili taraflara diğer borçlar:

Alişan Arıkan	293.083	251.226
Mehmet Arıkan	95.353	90.303
Sema Tabak	42.000	42.000
Mehtap İlkmen	41.000	41.379
Serpil Sarıkatiipoğlu	36.114	36.318
Farsan İnşaat	-	-
Burak Arıkan	4.926	-
	512.476	461.226

c-) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

1 Ocak - 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2014</u>	
	<u>Alımlar</u>	<u>Satışlar</u>
Akedaş Perakende	1.320.306	--
Armadaş	2.711.249	--
Kanlıca turizm	--	150.315
	4.031.555	150.315

1 Ocak - 31 Mart 2013

	<u>Alımlar</u>	<u>Satışlar</u>	<u>Faiz gelirleri</u>	<u>Faiz giderleri</u>	<u>Kira Gideri</u>	<u>Kur farkı gideri</u>
Farsan İnşaat	-	-	-	-	81.432	-
Armadaş	97.547	-	163.181	-	-	180.719
Akedaş	631.147	2.681	-	32.929	-	-
Diğer	1.625	626	-	-	-	-
	730.319	3.306	163.181	32.929	81.432	180.719

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

d-) Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler:

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, ortaklar, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar tutarı, maaş, primler, SGK işveren primi, işsizlik işveren primini ve izinleri içermektedir.

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetime ödenen ücretler	251.024	260.870
	251.024	260.870

DİPNOT 15 - 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.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.221.029	2.709.640
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.471.445	2.659.565
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	908.836	419.746
Toplam	4.601.310	5.788.951

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2014	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla						
maruz kalınan azami kredi riski	2.984.447	20.986.377	15.114.863	113.634	774.740	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	507.450	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.984.447	16.385.067	15.114.863	113.634	774.740	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.601.310	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	612.580	19.817.221	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(612.580)	(19.817.221)	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2013	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.320.514	22.562.532	13.975.250	156.284	3.674.268	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	507.450	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.320.514	16.773.581	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	5.788.951	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	612.580	19.802.585	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(612.580)	(19.802.585)	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, nakit giriş ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	75.666.959	76.921.026	6.531.498	43.141.124	27.248.404	-
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar	7.324.951	7.324.951	7.324.951	-	-	-
Diğer borçlar	512.476	512.476	512.476	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.044.361	2.044.361	2.044.361	-	-	-
	85.591.473	86.845.540	16.456.012	43.141.124	27.248.404	-

31 Aralık 2013	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	64.393.180	65.336.719	11.909.394	34.605.076	18.822.249	-
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar	9.346.665	9.346.665	9.346.665	-	-	-
Diğer borçlar	461.226	461.226	461.226	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.091.856	2.091.856	2.091.856	-	-	-
	76.292.927	77.236.466	23.809.141	34.605.076	18.822.249	-

Fonlama riski

Mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

Döviz kuru riski

Grup, yurt dışındaki müşterileri ile ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup kur riski ve net parasal pozisyonunu düzenli raporlama ve toplantılarla aylık olarak takip etmektedir.

Yabancı Para Pozisyonu

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2014 ve 2013 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:

31 Mart 2014	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	16.897.651	6.218.717	1.090.684

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Hazır değerler	662.640	272.600	21.848
Diğer kısa vadeli varlıklar	2.646.921	1.208.750	-
Dönen varlıklar	20.207.212	7.700.067	1.112.532
Toplam varlıklar	20.207.212	7.700.067	1.112.532
Ticari borçlar	38.351	3.086	10.506
Finansal yükümlülükler	45.757.062	20.895.544	-
Finansal kiralamalar	3.405.134	-	1.132.327
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	49.200.547	20.898.630	1.142.833
Finansal yükümlülükler	22.992.900	10.500.000	-
Finansal kiralamalar	4.255.504	-	1.415.105
Uzun vadeli yükümlülükler	27.248.404	10.500.000	1.415.105
Toplam yükümlülükler	76.448.950	31.398.630	2.557.938
Net yabancı para pozisyonu	(56.241.738)	(23.698.563)	(1.445.406)
İhracat	4.931.384	2.292.531	-
İthalat	911.037	423.037	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2013	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	17.801.928	6.225.144	1.537.750
Hazır değerler	2.891.614	1.343.383	8.320
Diğer kısa vadeli varlıklar	11.961.711	5.380.636	162.717
Dönen varlıklar	32.655.253	12.949.163	1.708.787
Toplam varlıklar	32.655.253	12.949.163	1.708.787
Ticari borçlar	1.068.732	84.070	302.844
Finansal yükümlülükler	44.425.643	20.815.088	-
Finansal kiralamalar	2.088.827	-	711.332
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	462.466	169.202	34.510
Kısa vadeli yükümlülükler	48.045.668	21.068.360	1.048.686
Finansal yükümlülükler	18.781.840	8.800.000	-
Finansal kiralamalar	40.409	-	13.761
Uzun vadeli yükümlülükler	18.822.249	8.800.000	13.761
Toplam yükümlülükler	66.867.917	29.868.360	1.062.447
Net yabancı para pozisyonu	(34.212.664)	(16.919.197)	646.340
İhracat	22.391.661	10.491.337	-
İthalat	5.000.488	2.342.917	-

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013’de sona eren dönemlerde Grup’un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir. Grup, ağırlıklı olarak Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

31 Mart 2014	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(5.189.511)	5.189.511
<i>Avro’nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
Avro net varlık / yükümlülük	(434.662)	(434.662)
Toplam net etki	(6.046.364)	6.046.364

Kar / Zarar	
Yabancı paranın	Yabancı paranın

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2013	değer kazanması	değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.611.064)	3.611.064
<i>Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
Avro net varlık / yükümlülük	189.798	(189.798)
Toplam net etki	(3.421.266)	3.421.266

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermaye risk yönetimini, genel mali durum, kısa vadeli bilanço likiditesi ve net finansal borç düzeyi alt başlıklarında aylık takip ederek finansal risk analizi yapmaktadır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Toplam borçlar	92.377.093	82.401.211
Eks(-): Hazır değerler	(1.719.530)	(4.671.465)
Net borç	90.657.563	77.729.746
Özkaynaklar	117.577.138	114.881.524
Özkaynaklar+net borç	208.234.701	192.611.270
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	44%	40%