

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Raporun Dönemi : 01.01.2009 – 31.12.2009

2. Faaliyet Konusu

Arsan Tekstil Ticaret Ve Sanayi A.Ş. (Şirket) 1984 yılında Türkiye’de kurulmuş olup faaliyet konusu; her türlü pamuk ipliği üretimi, sentetik iplik üretimi, örme kumaş, dokuma kumaş ve boya faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Gaziantep Yolu Üzeri, Erkenez Mevkii, K.Maraş ’tır. Şirketin ana merkezi K.Maraş’tır.

3. Ortaklık Yapısı

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) kayıtlı olup Haziran 1998 ‘de hisselerinin %15’i İstanbul Menkul Kıymetler Borsasına kote edilmiştir. Şirketin hisse senetleri hamiline yazılı olup sermaye ve ortaklık yapısı Merkezi Kayıt Kuruluşu’ndaki bilgilere göre aşağıdaki gibidir.

Adı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Farsan İnşaat Tekst. San. Ve Tic. A.Ş.	9.053.100	%23,95
Mehmet ARIKAN	1.228.500	% 3,25
Alişan ARIKAN	1.389.150	%3,67
Burak ARIKAN	378.000	%1
Mehtap İLKMEN	2.409.750	%6,38
Sema TABAK	2.409.750	%6,38
Serpil SARIKATİPOĞLU	2.409.750	%6,38
Serdar BİLGİLİ	1.674.800	%4,43
Sevil TEMO	1.674.800	%4,43
Şerife ERCANTÜRK	1.674.800	%4,43
Diğer	5.937.539	%15,70
Toplam	30.239.939	%80
Kaydileşmeyen Tutar *	7.560.061	%20
Sermaye Toplamı	37.800.000	%100

* Kaydileşmeyen 7.560.061 TL tutarın 7.560.000 TL kısmı Şerife Ercantürk, Serdar Bilgili, Sevil Temo ve Abdülhakim Bilgili’ye ait olup TSKB’ye rehin verilen hisse senetlerinden oluşmaktadır. Rapor tarihi itibariyle kaydileşme işlemleri tamamlanmamıştır. Dağılımı ise toplamda aşağıdaki gibidir.

Ortak Adı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Şerife Ercantürk	2.395.000	6,34%
Serdar Bilgili	2.395.000	6,34%
Sevil Temo	2.395.000	6,34%
Abdülhakim Bilgili	375.000	0,99%
Diğer	61	0,01%
Toplam	7.560.061	20%

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. Personel Sayısı

Grup'un 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.417'dir (31 Aralık 2008: 1.746).

5. Bağlı Ortaklıklar Ve İştirakler

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin faaliyet alanları ve Grup'un sermayeleri içindeki doğrudan ve dolaylı iştirak payları aşağıda verilmiştir:

<u>Şirket ünvanı</u>	<u>Faaliyet alanı</u>	<u>Doğrudan sahiplik oranı (%)</u>	<u>Dolaylı sahiplik oranı (%)</u>
Arsan Dokuma Boya San. ve Tic. A.Ş.	Tekstil	83,48	83,48
Arsan Giyim Yatırım Pazarlama. A.Ş.	Tekstil	99,78	99,78
Arman Tekstil Turizm Yatırım ve Dış Tic. A.Ş.	Tekstil ve Yatırım	50,00	49,89

İştirakler

<u>Şirket ünvanı</u>	<u>Faaliyet alanı</u>	<u>Doğrudan sahiplik oranı (%)</u>	<u>Dolaylı sahiplik oranı (%)</u>
Armadaş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	Doğalgaz Dağıtım	39,10	39,10
Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	Elektrik Dağıtım	21,15	21,15

6. Üretim Ve Satış Miktarları

Üretim Miktarları

<u>Mamul Cinsi</u>	<u>Birim</u>	<u>1 Ocak 2009-31 Aralık 2009</u> <u>Üretim Miktarı</u>	<u>1 Ocak 2008-31 Aralık 2008</u> <u>Üretim Miktarı</u>	<u>Değişim Miktarı</u>	<u>Değişim %</u>
İplik	Ton	10.369	11.696	(1.327)	(% 11,35)
Boyalı İplik	Ton	611	934	(323)	(% 34,58)
Örme Kumaş	Ton	2.865	2.508	357	% 14,23
Boyalı Örme Kumaş	Ton	1.722	4.120	(2.398)	(% 58,20)
Boyalı Dokuma Kumaş	Mt	3.971.535	7.650.671	(3.679.136)	(% 48,09)
Kat.-Büküm	Ton	1.277	1.074	203	% 18,90
Ham Dokuma Kumaş	Mt	4.393.426	6.530.336	(2.136.910)	(% 32,72)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Satış Miktarları		1 Ocak 2009- 31 Aralık 2009	1 Ocak 2008 31 Aralık 2008		
Mamul Cinsi	Birim	Satış Miktarı	Satış Miktarı	Değişim Miktarı	Değişim %
İplik	Ton	6.308	6.293	15	%0,23
Boyalı İplik	Ton	446	639	(193)	(%30,20)
Örme Kumaş	Ton	2.478	2.032	446	%21,95
Boyalı Örme Kumaş	Ton	1.572	4.250	(2.678)	(%63)
Boyalı Dokuma					
Kumaş	Mt	3.504.910	8.309.158	(4.804.248)	(%57,81)
Kat.-Büküm	Ton	1.289	1.053	236	%22,41
Ham Dokuma					
Kumaş	Mt	697.620	4.006.200	(3.308.580)	(%82,58)

7. İhracat Ve İthalat Tutarları

	31 Aralık 2009			31 Aralık 2008		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
İhracat	26.830.757	16.156.784	-	32.161.142	21.229.705	-
İthalat	10.049.036	6.500.000	-	14.578.471	9.639.933	-

8. Yönetim Kurulu

Şirketimizin yönetim kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Mehmet ARIKAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Alişan ARIKAN	Yönetim Kurulu Bşk. Yard.
Burak ARIKAN	Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu, 19.11.2007 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında üç yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmiştir.

9. Denetçi

Süleyman KARATURNA

27.05.2008 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında denetçiliğe üç yıl süreyle görev yapmak üzere Süleyman KARATURNA seçilmiştir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10. Temel Göstergeler Ve Rasyolar

Özet olarak Bilanço verileri ve bunun üzerinden hesaplanan finansal oranlar aşağıda yer almaktadır.

	31.12.2009	31.12.2008
Stoklar	22.382.415	22.520.467
Dönen varlıklar	68.259.409	73.087.050
Duran varlıklar	82.119.822	93.860.849
Aktif Toplam	150.379.231	166.947.899
Kısa vadeli yükümlülükler	80.879.726	75.180.525
Uzun vadeli yükümlülükler	2.472.618	11.786.253
Özkaynaklar	67.026.887	79.981.121
Pasif Toplamı	150.379.231	166.947.899
	%	%
Cari Oran (Dönen Varlık/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,84	0,97
Likitide oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Yükümlülükler)	0,57	0,67
Yükümlülüklerin Toplam Kaynaklara Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Aktif)	0,55	0,52
Aktif yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı)	0,45	0,44

Gelir Tablosu'na göre ise;

	31.12.2009	31.12.2008
Net Satışlar	80.380.415	117.409.094
Brüt kar/zarar	(1.208.287)	(3.506.424)
Faaliyet karı/zarar	(14.854.988)	(12.207.074)
Vergi öncesi kar/zarar	(17.988.542)	(26.186.767)
	%	%
Brüt kar marjı(Brüt Kar/Net Satışlar)	-0,015	-0,030
Faaliyet kar marjı(Faaliyet Karı/Net Satışlar)	-0,185	-0,104

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporları'nda ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili Beyan ve Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, 2005 yılı Genel Kurul'undan itibaren, Şirketimizce hazırlanan 2004 - 2008 dönemlerine ait "Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları", şirket Faaliyet Raporlarımız içinde yayımlanmıştır.

Bu dönemde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim ilkelerinde yer alan prensiplere uyulmaya çalışılmıştır.

Özel Durum Açıklamaları :

Bu dönemde SPK düzenlemeleri uyarınca 17 adet Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

Bağışlar:

Bu dönemde 43.100 TL bağış yapmıştır.

Genel Kurul Bilgileri

26 Haziran 2009 tarihinde, 2008 yılı faaliyetlerinin ve sonuçlarının görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısında,

-2008 Yılı Faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi ve Bağımsız Dış Denetçi Raporları okundu. Yapılan müzakere sonucu oybirliğiyle onaylandı.

- SPK mevzuatı Seri:XI, No:29 tebliği çerçevesinde düzenlenen 2008 yılı konsolide edilmiş ve bağımsız denetimden geçmiş bilanço ve kar-zarar hesapları ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış 2008 yılı bilanço ve kar-zarar hesapları genel kurula okundu.Müzakere edilerek oy birliğiyle kabul ve tasdik edildi.

- Yönetim Kurulu'nun önerdiği şekilde, 2008 yılı faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kanunu, Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği'ne uygun olarak hazırlanan Konsolide Mali Tablolarda ve Vergi Usul Kanunları uyarınca hazırlanan yasal kayıtlardaki Mali Tablolarda dönem zararı olması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması görüşü genel kurula sunuldu. 2008 yılı faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kanunu, Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği'ne uygun olarak hazırlanan Konsolide Mali Tablolarda a 23.416.288 TL dönem zararı oluşması ve Vergi Usul Kanunları uyarınca hazırlanan yasal kayıtlardaki Mali Tablolarda ise 12.904.734,79 TL dönem zararı oluşması nedeniyle kar payı dağıtılmamasına, Vergi Usul Kanunu'na göre oluşan Mali Zararın Geçmiş Yıllar Zararları hesabına aktarılmasına oybirliğiyle karar verildi.

- Yönetim kurulu üyeleri ve denetçinin 2008 yılı çalışmalarından dolayı 16.475.504 olumlu oy ile ayrı ayrı ibra edilmelerine karar verildi.

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.01.2007 tarih ve 2/53 sayılı kararı çerçevesinde Yönetim Kurulumuzun teklifi ile Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak 2009 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası hakkında ortaklara aşağıdaki hususlarda bilgi verildi.

-Kar payı dağıtımı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve düzenlemeleri, Ana sözleşme hükümleri uyarınca Genel Kurul'dan alınan karar doğrultusunda yapılmaktadır.

-Kar dağıtımının hissedarlara hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un onayından sonra yasal süreler içinde gerçekleştirilir.

-Yönetim Kurulu'muzun Genel Kurul'un onayına sunacağı kar payı dağıtım önerilerinin olması halinde şirketimizin karlılık durumunu, pay sahiplerinin beklentilerini ve şirketimizin büyüme stratejilerini dikkate alan bir kar dağıtım politikası göz önünde bulundurularak hazırlanması öngörülmektedir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.
- Ana sözleşmemizde kar payı avansı dağıtılmasını öngören bir düzenleme bulunmamaktadır.
- Ana sözleşmemizde kurucu intifa senedi bulunmamaktadır.
- Şirketin yönetim kurulunun 30.03.2009 tarih ve 5 nolu kararı görüşüldü. 2009 yılını kapsayacak şekilde Bağımsız Dış Denetleme görevinin DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılması hususundaki Yönetim Kurulu Kararı oybirliğiyle kabul edildi.
- Şirketin 2008 yılı içinde sosyal yardım amacıyla çeşitli vakıf ve derneklere toplam 19.510.-TL bağışta bulunduğu hakkında ortaklara bilgi verildi.

Toplantıda aşağıdaki süreç yaşanmıştır.

- Genel kurula pay sahiplerinin % 53,4799' u katılmıştır.
- Toplantı duyuruları, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda yapılan özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulmuştur. Bu toplantılara davet; Türkiye'de günlük yayınlanan Dünya Gazetesi ve mahalli İstiklal Gazetesi ile Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanan genel kurula çağrı ilanları ile yapılmıştır.
- Genel Kurul öncesinde genel kurul konusunu içeren bilgiler şirket merkezinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş, ayrıca İMKB ve gazete ilanları aracılığıyla kamuya duyurulmuştur.
- Genel Kurulda pay sahipleri soru sormamış ve önerge vermemişlerdir.
- Genel Kurul sonrasındaki tutanaklar şirket merkezinde saklanmış ve isteyen pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

28 Ekim 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında,

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.09.2009 tarih ve 10892 sayılı izin yazısı ile T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 17.09.2009 tarih ve 4876 sayılı izin yazısıyla değiştirilmesine karar verilen Kayıtlı Sermaye tavanının 37.800.000.-TL'dan 100.000.000.-TL'sına çıkarılmasına dair Ana Sözleşmenin Sermaye Başlıklı 6. maddesinin tadil tasarısı okundu. Yapılan oylama sonucunda % 54,0090 kabul % 14,1840 ret **oy çokluğu** ile kabul edildi.(Red oyu verenler Serdar BİLGİLİ, Sevil TEMO, Şerife ERCANTÜRK ve Abdulkhakim BİLGİLİ adına Av.H.Emre Özcan)

YENİ ŞEKLİ

SERMAYE

MADDE 6: Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 17.08.1999 tarih ve 79/1005 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 100.000.000.-(Yüzmilyon) TL olup, her biri 1.- TL (Bir Türk Lirası) itibari kıymette tamamı hamiline yazılı 100.000.000 (Yüzmilyon) paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2009-2013 yılları (5 yıl) için geçerlidir.2013 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2013 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur.Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 37.800.000.-YTL.(Otuzyedimilyonsekizyüzbin YTL) olup, her biri 1.- YTL (Bir Yeni Türk Lirası) itibari kıymette 37.800.000 (Otuzyedimilyonsekizyüzbin) adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. Payların nominal değeri 1.000,-TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Türk Lirası, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Türk Lirası olarak değiştirilmiştir. Bu değişim nedeniyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.- TL (Bin Türk Lirası)'lık 1.000 (Bin) adet pay karşılığında her biri 1.- YTL (Bir Yeni Türk Lirası)'lık 1 (Bir) pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İşbu esas sözleşmede yer alan “Türk Lirası” ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

Yönetim Kurulu 2009-2013 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Bu husustaki ilanlar ana sözleşmenin ilan’a dair hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca yapılır.

Toplantıda aşağıdaki süreç yaşanmıştır.

-Genel kurula pay sahiplerinin % 68,1930’ u katılmıştır.

-Toplantı duyuruları, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda yapılan özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulmuştur. Bu toplantılara davet; Türkiye’de günlük yayınlanan Dünya Gazetesi ve mahalli İstiklal Gazetesi ile Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanan genel kurula çağrı ilanları ile yapılmıştır.

-Genel Kurul öncesinde genel kurul konusunu içeren bilgiler şirket merkezinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş, ayrıca İMKB ve gazete ilanları aracılığıyla kamuya duyurulmuştur.

-Genel Kurul sonrasındaki tutanaklar şirket merkezinde saklanmış ve isteyen pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Mehmet ARIKAN
Yönetim Kurulu Başkanı

Burak ARIKAN
Yön.Kurulu Üyesi