

**ARSAN TEKSTİL
TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01-30.09.2014 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

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	6-29
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-11
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11-13
DİPNOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	14
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	15
DİPNOT 6 STOKLAR.....	15
DİPNOT 7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	16
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	17
DİPNOT 9 TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	18
DİPNOT 11 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	20
DİPNOT 12 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	20
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	21-23
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	23-29

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<u>Cari Dönem</u>		<u>Geçmiş Dönem</u>	
		Bağımsız	İncelemeden	Bağımsız	Denetimden
VARLIKLAR	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş	30.09.2014	31.12.2013
Dönen varlıklar:					
Nakit ve nakit benzerleri		13.476.403	4.671.465		
Finansal yatırımlar		--	18.282		
Ticari alacaklar		30.145.324	23.883.046		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5-13	488.680	1.320.514		
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	29.656.644	22.562.532		
Diğer alacaklar		712.366	653.332		
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	497.048	497.048		
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		215.318	156.284		
Stoklar	6	37.536.158	27.238.633		
Peşin ödenmiş giderler		863.490	1.235.440		
Diğer dönen varlıklar		2.169.141	1.970.596		
Toplam dönen varlıklar		84.902.882	59.670.794		
Duran varlıklar:					
Diğer alacaklar		18.072.180	13.478.202		
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	18.072.180	13.478.202		
Özkaynak yönetimine göre değerlendirilen yatırımlar	7	7.501.014	7.644.975		
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		60.457.000	60.457.000		
Maddi duran varlıklar	8	61.488.769	55.840.524		
- Finansal kiralama yoluyla edinilenler		11.943.630	4.551.429		
- Diğer maddi duran varlıklar		49.545.139	51.289.095		
Maddi olmayan varlıklar		97.331	136.393		
Diğer duran varlıklar		54.847	54.847		
Duran varlıklar toplamı		147.671.141	137.611.941		
VARLIKLAR TOPLAMI		232.574.023	197.282.735		

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	<u>Cari Dönem</u>	<u>Gecmiş Dönem</u>
		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2013
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	72.763.505	46.514.470
Ticari borçlar		6.180.669	9.346.665
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5-13	495.549	1.115.817
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	5.685.120	8.230.848
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.902.906	1.780.409
Diğer borçlar		298.209	461.226
- İlişkili taraflara diğer borçlar	13	298.209	461.226
Kısa vadeli karşılıklar		1.577.267	1.554.154
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		482.402	585.342
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		1.094.865	968.812
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.669.486	2.091.856
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		84.392.042	61.748.780
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	27.521.035	18.822.249
Uzun vadeli karşılıklar		1.709.440	1.761.986
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		--	--
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.709.440	1.761.986
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		68.888	68.196
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		29.299.363	20.652.431
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	10	70.575.000	58.812.500
Sermaye düzeltme farkları	10	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	10	1.489.682	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	645.994	645.994
Geçmiş yıllar karı/(zararı)	10	(21.412.666)	(8.287.064)
Net dönem karı (zararı)		3.492.467	9.951.951
Kontrol gücü olmayan paylar		4.001.924	3.493.297
Toplam özkaynaklar		118.882.618	114.881.524
TOPLAM KAYNAKLAR		232.574.023	197.282.735

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR
TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<u>Cari Dönem</u>	<u>Geçmiş Dönem</u>	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
		<u>Bağımsız</u>	<u>Bağımsız</u>	<u>3 Aylık</u>	<u>3 Aylık</u>
		<u>İncelemeden</u>	<u>İncelemeden</u>		
		<u>Geçmemiş</u>	<u>Geçmemiş</u>		
		<u>01.01.-</u>	<u>01.01.-</u>	<u>01.07.-</u>	<u>01.07.-</u>
	<u>Dipnot</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Hasılat	11	81.797.325	86.647.978	30.172.982	29.902.302
Satışların maliyeti (-)	11	(73.340.506)	(82.943.198)	(27.824.842)	(29.212.110)
Brüt kar / (zarar)		8.456.819	3.704.780	2.348.140	690.192
Pazarlama giderleri (-)		(1.847.993)	(1.964.790)	(604.121)	(650.395)
Genel yönetim giderleri (-)		(4.280.059)	(4.495.008)	(1.505.056)	(1.843.659)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.764.409	1.638.693	752.132	686.528
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(657.812)	(44.769)	(171.125)	(12.290)
Esas faaliyet karı / (zararı)		3.435.364	(1.161.094)	819.970	(1.129.624)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	7	4.483.523	22.929.269	2.476.222	379.320
Finansal gelirler		5.417.650	5.109.652	1.837.845	4.973.274
Finansal giderler (-)		(9.335.443)	(11.791.569)	(6.225.859)	(6.670.149)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)		4.001.094	15.086.258	(1.091.822)	(2.447.179)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		--	--	--	--
Dönem vergi (gideri) geliri		--	--	--	--
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		--	--	--	--
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		4.001.094	15.086.258	(1.091.822)	(2.447.179)
Durdurulan faaliyetler		--	--	--	--
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		--	--	--	--
Dönem karı / (zararı)		4.001.094	15.086.258	(1.091.822)	(2.447.179)
Dönem net kar/(zararın) dağılımı		4.001.094	15.086.258	(1.091.822)	(2.447.179)
Kontrol gücü olmayan paylar		508.627	(657.777)	(246.221)	(1.216.604)
Ana ortaklık payları		3.492.467	15.744.035	(845.601)	(1.230.575)
Pay başına kazanç	12	0,049	0,291	(0,015)	0,039
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir		4.001.094	15.086.258	(1.091.822)	(2.447.179)
Toplam kapsamlı kar/(zarar) dağılımı		4.001.094	15.086.258	(1.091.822)	(2.447.179)
Kontrol gücü olmayan paylar		508.627	(657.777)	(246.221)	(1.216.604)
Ana ortaklık payları		3.492.467	15.744.035	(845.601)	(1.230.575)

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak kapsamlı gelir					Birikmiş karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar	Gayrimenkul Satış Karı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/ (Zararları)	Dönem Net Karı	Ana ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
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)	--	--	3.168.184	791.488	--	--	--
Sermaye artışı:	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Transfer	11.762.500	(13.502.218)	--	--	--	--	8.057.049	(6.317.331)	--	--	--
Dönem net karı/ (zararı)	--	--	--	--	--	--	--	15.744.034	15.744.034	(657.777)	15.086.257
30.09.2013 bakiyesi (Dönem sonu)	58.812.500	56.167.769	(299.598)	(3.959.672)	--	645.994	(8.287.064)	15.744.034	118.823.963	4.689.905	123.513.868
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)	--	--	--	--	--	--	--	3.492.467	3.492.467	508.627	4.001.094
30.09.2014 bakiyesi (Dönem sonu)	70.575.000	65.993.140	(299.598)	(5.603.325)	1.489.682	645.994	(21.412.666)	3.492.467	114.880.694	4.001.924	118.882.618

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	<u>Cari Dönem</u>	<u>Gecmiş Dönem</u>
		01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
A. İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akım			
Dönem karı / (zararı)		4.001.094	15.086.258
Dönem net karına yapılan düzeltmeler			
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman ve itfa payları		4.255.640	6.973.722
Özkaynak metoduyla muhasebeleştirilen iştiraklerin düzeltme etkisi	7	(4.483.523)	(23.140.769)
Kıdem tazminatı ve izin tazminatı karşılık gideri		1.055.575	1.852.553
Şüpheli alacak karşılıkları		118.000	72.712
Reeskont (geliri) / gideri net		572.640	--
Finansal borçların gerçekleşmemiş kur farkı gideri		48.815	3.035.393
Faiz gideri		1.683.352	3.356.977
Faiz geliri		(1.915.683)	(125.848)
Stok düzeltme etkisi		(518.607)	--
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı / (zararı)		4.817.303	7.110.998
Ticari alacaklar ve ilişkili kuruluşlardan alacaklardaki değişim		(11.605.930)	(9.058.878)
Stoklardaki değişim	6	(10.297.525)	4.065.768
Peşin ödenen giderler ve diğer dönen, duran varlıklardaki değişim		94.539	(705.880)
Ticari borçlar ve ilişkili kuruluşlara olan borçlardaki değişim		(3.329.013)	1.139.213
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim		(318.676)	(1.926.102)
Ödenen kıdem tazminatları		(900.089)	(1.598.134)
Faaliyetlerden sağlanan (kullanılan) nakit girişleri / (çıkışları)		(21.539.391)	(973.015)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8	(10.240.297)	(6.772.380)
Maddi duran varlık çıkışları (+)		825.805	--
Alınan faizler		1.915.683	125.849
Alınan temettü		4.627.484	29.810.857
B. Yatırımlardan kaynaklanan (kullanılan) nakit kullanımları		(2.871.325)	23.164.326
C. Finansal faaliyetlerindeki nakit akımları			
Borçlanmalardan kaynaklanan değişim, net		34.899.006	(5.926.433)
Ödenen faizler		(1.683.352)	(3.356.977)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişleri		33.215.654	(9.283.410)
D. Yabancı para çevrim farklarındaki değişim (-/+)		--	--
Net nakit artışı / (azalışı), net		8.804.938	12.907.901
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		4.671.465	3.793.140
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		13.476.403	16.701.041

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE 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.

30.09.2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.078' dir (31.12.2013: 1.129).

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup 30.09.2014 tarihi itibarıyla Şirket'in BİST'deki fiili dolaşımdaki pay adedi 24.094.937 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 34,14'tür (31.12.2013: fiili dolaşımdaki pay adedi 20.146.755 fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 34,25'tir).

Bağlı Ortaklıklar:

01.01.-30.09.2014 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 ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 10.11.2014 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") 13.06.2013 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Grup, 30.09.2014 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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31.12.2013 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 17.03.2005 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, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 01.01.2005 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.

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki tabloda 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
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, 30.09.2014 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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE 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. 30.09.2014 tarihinde sona eren dönem ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31.12.2013 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. 30.09.2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31.12.2013 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 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (TMS)

30.09.2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

01.01.2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27’ye ilişkin değişiklikler)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9’u uygulamamaları durumunda, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri”ne getirilen değişiklikten sonra “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: “Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı”na getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 01.01.2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30.09.2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30.09.2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31.12.2013 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, 31.12.2013 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. 30.09.2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolardaki önemli muhasebe tahmin ve varsayımları, 31.12.2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolardaki önemli muhasebe tahmin ve varsayımları ile tutarlıdır.

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 “Tekstil” ve “Turizm” bölümü olarak izlenmektedir. 30.09.2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

01.01.-30.09.2014	Bölümlerarası				
	Tekstil	Turizm	Dağıtılmayan	Düzeltilmeler	Toplam
Satış gelirleri (net)	101.428.561	2.612.998	--	(22.244.234)	81.797.325
Satışların maliyeti	(93.009.446)	(3.093.901)	--	22.762.841	(73.340.506)
Brüt kar	8.419.115	(480.903)	--	518.607	8.456.819
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.847.993)	--	--	--	(1.847.993)
Genel yönetim giderleri (-)	(4.093.880)	(186.179)	--	--	(4.280.059)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.761.292	3.054	--	63	1.764.409
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(566.778)	(91.034)	--	--	(657.812)
Esas faaliyet karı / (zararı)	3.671.756	(755.062)	--	518.670	3.435.364
Finansal gelirler	5.332.956	116.899	--	(32.205)	5.417.650
Finansal giderler (-)	(9.347.474)	(1.892)	--	13.923	(9.335.443)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)	(342.762)	(640.055)	--	500.388	(482.429)
Raporlanabilir bölümler toplam vergi öncesi kar / (zarar)					(482.429)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar					4.483.523
Net dönem karı / (zararı)					4.001.094

30.09.2014 tarihi itibarıyla bilanço kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre kırılımı aşağıdaki gibidir:

	Düzeltilme				
	Tekstil	Turizm	Dağıtılmayan	kayıtları	Toplam
Varlıklar	192.358.173	11.712.077	67.958.014	(39.454.241)	232.574.023
Yükümlülükler	113.125.259	77.885	--	488.261	113.691.405
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	141.448.973	9.825.464	--	(36.393.743)	114.880.694
Kontrol gücü olmayan paylar	2.037.426	1.964.498	--	--	4.001.924

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

01.01.-30.09.2013	Bölümlerarası				Toplam
	Tekstil	Turizm	Dağıtılmayan	Düzeltilmeler	
Satış gelirleri (net)	105.755.412	4.177.660	--	(23.285.094)	86.647.978
Satışların maliyeti	(101.320.461)	(3.697.502)	--	22.074.765	(82.943.198)
Brüt kar	4.434.951	480.158	--	(1.210.329)	3.704.780
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.931.914)	(32.876)	--	--	(1.964.790)
Genel yönetim giderleri (-)	(3.932.683)	(714.207)	--	151.882	(4.495.008)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.591.341	351.116	--	(303.764)	1.638.693
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(42.606)	(2.163)	--	--	(44.769)
Esas faaliyet karı / (zararı)	119.089	82.028	--	((1.362.211))	(1.161.094)
Finansal gelirler	4.441.388	668.264	--	--	5.109.652
Finansal giderler (-)	(10.606.916)	(1.184.653)	--	--	(11.791.569)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)	6.046.439	(434.361)	--	(1.362.211)	(7.843.011)
Raporlanabilir bölümler toplam vergi öncesi kar / (zarar)					(7.843.011)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar					22.929.269
Net dönem karı / (zararı)					15.086.258

30.09.2013 tarihi itibarıyla bilanço kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre kırılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>Düzeltilme</u>			<u>Toplam</u>
	<u>Tekstil</u>	<u>Turizm</u>	<u>kayıtları</u>	
Varlıklar	248.584.308	21.214.493	(45.219.537)	224.579.264
Yükümlülükler	103.454.420	3.540.909	(5.929.933)	101.065.396
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	145.129.886	17.715.317	(44.021.240)	118.823.963
Kontrol gücü olmayan paylar	4.689.792	113	--	4.689.905

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli krediler:

	30.09.2014		31.12.2013	
	Faiz oranı %	TL	Faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler				
ABD Doları krediler	2,75- 5,20	68.077.560	3,50 - 5,50	44.425.643
Euro krediler	3,00	2.746.830	--	--
TL Spot krediler		542.481		--

Kısa vadeli finansal kiralama borçları:

Euro kısa vadeli finansal kiralama borçları (*)		1.396.634		2.088.827
---	--	-----------	--	-----------

Kısa vadeli borçlanmalar		72.763.505		46.514.470
---------------------------------	--	-------------------	--	-------------------

Uzun vadeli krediler

ABD Doları krediler	Libor+4 – 5,50	20.054.320	4,50 - 5,50	18.781.840
Euro krediler	3,00	2.746.830	--	--
TL krediler		96.527		--

Uzun vadeli finansal kiralama borçları:

Euro uzun vadeli finansal kiralama borçları (*)		4.623.358		40.409
---	--	-----------	--	--------

Uzun vadeli borçlanmalar		27.521.035		18.822.249
---------------------------------	--	-------------------	--	-------------------

Toplam finansal borçlar		100.284.540		65.336.719
--------------------------------	--	--------------------	--	-------------------

(*) Finansal kiralama borçları Arsan Dokuma'nın operasyonel elektrik ihtiyacının karşılanması için yaptığı otoproduktör kojenerasyon yatırımları ve 2014 yılı örgü makinaları alımları ile ilgili finansman kuruluşundan kullanılmış olduğu kredilere ilişkin borçlarından oluşmaktadır.

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

1 yıl içerisinde ödenecek	72.763.505	46.514.470
2-3 yıl içerisinde ödenecek	7.466.715	9.431.329
3-4 yıl içerisinde ödenecek	20.054.320	9.390.920

100.284.540	65.336.719
--------------------	-------------------

Grup'un banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ'ler 8.937.500 Euro, (31.12.2013: 8.937.500 Euro) tutarında iplik üretim tesisinin rehni, 38.000.000 TL (31.12.2013: 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 (31.12.2013: 56.500.000 TL) oluşmaktadır.

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ticari alacaklar	28.071.217	31.940.605
Alacak senetleri	22.122.503	10.860.374
	50.193.720	42.800.979
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(19.934.228)	(19.802.585)
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(602.848)	(435.862)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	29.656.644	22.562.532
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.101.260	1.933.094
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(612.580)	(612.580)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	488.680	1.320.514
Ticari alacaklar toplamı	30.145.324	23.883.046

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihlerinde sona eren 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 (-)	(142.273)	(445.742)
Tahsilatlar	10.630	287.490
Toplam	(20.546.808)	(20.415.165)

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliği ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı ve dönemsel olarak değişiklik göstermekle birlikte ortalama 99 gündür (31.12.2013: 90 gün).

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	5.685.120	8.230.848
İlişkili taraflara ticari borçlar	495.549	1.115.817
Ticari borçlar toplamı	6.180.669	9.346.665

DİPNOT 6 - STOKLAR

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
İlk madde ve malzemeler	6.781.241	5.321.429
Yarı mamuller	6.550.747	5.785.664
Mamuller	22.330.298	16.095.122
Ticari mallar	1.480.208	827.210
Diğer stoklar (*)	4.045.852	2.950.390
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.652.188)	(3.741.182)
Toplam	37.536.158	27.238.633

(*) Diğer stokların 4.038.787 TL'lik kısmı iplik ve telef döküntüleri stoklarından oluşmaktadır (31.12.2013: 2.631.588 TL).

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

<u>İştirakler</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Sermayedeki pay oranı(%)</u>	
			<u>2014</u>	<u>2013</u>
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

30.09.2014 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.

30.09.2014 tarihi itibarıyla Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımların özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Akedaş Dağıtım:

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Toplam varlıklar	299.068.423	369.705.655
Toplam yükümlülükler	(447.503.118)	(482.903.480)
Net varlıklar	(148.434.695)	(113.197.825)
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15)	(31.393.938)	(23.941.340)

Akedaş Perakende Satış:

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Toplam varlıklar	162.277.758	263.582.823
Toplam yükümlülükler	(126.811.970)	(227.436.370)
Net varlıklar	35.465.788	36.146.453
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15)	7.501.014	7.644.975

İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15) **7.501.014** **7.644.975**

	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	7.644.975	15.883.892
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	4.483.523	5.934.643
İştirak temettü gelirleri	(4.627.484)	(29.810.857)
EDAŞ net varlıklarının düzeltilmesi	--	17.206.126
30 Eylül itibarıyla bakiyeler	7.501.014	9.213.804

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarda gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri:

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
01 Ocak itibarıyla bakiyeler	297.277.755	290.182.618
Alımlar	10.238.647	8.225.050
Çıkışlar	(825.805)	(1.129.913)
30.09.2014 ve 31.12.2013 itibarıyla bakiyeler	306.690.598	297.277.755

Birikmiş amortismanlar:

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	(241.014.546)	(235.751.674)
Dönem gideri	(4.230.785)	(5.885.703)
Çıkışlar	466.187	622.831
30.09.2014 ve 31.12.2013 itibarıyla bakiyeler	(244.779.144)	(241.014.546)

Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(422.685)	(422.685)
Net defter değeri	61.488.769	55.840.524

DİPNOT 9 - TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat, rehin ve ipotekler:	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Arsa ve binalar (*)	91.228.588	81.063.825
Toplam	91.228.588	81.063.825

(*) Grup'un banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ'ler 8.937.500 Euro ve 3.000.000 ABD Doları (31.12.2013: 8.937.500 Euro) tutarında iplik üretim tesisinin rehni, 56.500.000 TL (31.12.2013: 56.500.000 TL) tutarında arsa ipoteği ve verilen teminat senetlerinden oluşmaktadır. Kredi dışında 2014 yılında Hazine'den alınan alınan arsa için yine aynı arsa borcu ödeninceye kadar 1.025.000 TL tutarında ipotek verilmiştir. 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 ve Armadaş Arsan Maraş Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin bir banka kredisi için 22.950.000 USD 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 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	91.228.588	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 ;	153.932.915	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	153.932.915	101.632.160
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	--	--
Toplam	245.161.503	182.695.985

DİPNOT 10 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Ana Şirket'in 30.09.2014 (19.06.2014 tarihli Olağan Genel Kurul hazirun listesine göre) ve 31.12.2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	Ortaklık Payı (%)	31.12.2013	Ortaklık Payı (%)
Farsan İnşaat Tekstil				
Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Farsan İnşaat)	17.914.856	25,38	14.145.469	24,05
Mehtap İlkmen	4.518.382	6,40	3.765.234	6,40
Sema Tabak	4.523.673	6,41	3.765.234	6,40
Serpil Sarıkatiipoğlu	4.754.514	6,74	3.765.234	6,40
Alişan Arıkan	3.311.392	4,69	2.170.547	3,69
Mehmet Arıkan	2.838.797	4,02	1.919.531	3,26
Burak Arıkan	955.419	1,35	590.625	1,00
Diğer (*)	31.757.967	45,01	28.690.626	48,80
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	

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(*) Diğer hisseler; borsada alım satımı yapılabilen halka açık hisselerden oluşmaktadır. Grup'un halka açıklık oranı % 48,80'dir (31.12.2013: % 48,80).

Ana Ortaklığın 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 farkları" hesabından karşılanmak üzere 70.575.000.-TL'sına çıkarılmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu onayı 14.03.2014 Tarih ve 2014/8 sayılı SPK bülteninde yayınlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.03.2014 tarih ve 8/237 sayılı kararı doğrultusunda ; Kurulun 14.06.2013 tarih ve 21/681 sayılı kararına aykırı olarak 27.06.2013 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında genel kurulun sadece bilgisine sunulan 8. Nolu gündem maddesi ile ilgili enflasyon düzeltmesi geçmiş yıllar zararının mahsubuna ilişkin kararın tüm sonuçlarının kaldırılmasını teminen gerekli düzeltmelerin yapılması, yapılacak mahsup işleminin genel kurulun onayı doğrultusunda yasal kayıtlarda da gerekli düzeltmelerin yapılarak, yasal kayıtlarda "Geçmiş yıllar zararı"na mahsup edilen 21.587.871 TL "Sermaye düzeltmesi farkları" hesabının "Sermaye düzeltme farkları" hesabına iade edilmesi ve "Geçmiş yıllar zararı" hesabının dönem karlarından mahsup edilmek suretiyle kapatılması hususu 19.06.2014 tarihinde yapılan 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul'da ilgili madde ortakların bilgisine ve onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Bu kapsamda dönem ekli finansal tablolarında öz kaynaklar hesap grubunda 21.587.871 TL tutarlı özkaynak sınıflaması yapılmış durumdadır. Bu yapılan sınıfamalarla ilgili hesapların hareketi aşağıda verilmiştir.

Dönem içi "Sermaye düzeltme farkları" hesabı hareketi	30.09.2014
1 Ocak Açılış	56.167.769
2013 yılı "Geçmiş yıllar zararları" virmanı düzeltmesi	21.587.871
Sermaye artışı çıkışı (-)	(11.762.500)
30.09.2014 Ara Dönem	65.993.140

Dönem içi "Geçmiş yıllar zararı" hesabı hareketi	30.09.2014
1 Ocak Açılış	(8.287.064)
2013 yılı dönem karı virmanı	9.951.951
2014 yılı "Sermaye düzeltmesifarkları" hesabına virman düzeltmesi	(21.587.871)
2014 yılı "Gayrimenkul satış karı" hesabı virman düzeltmesi	(1.489.682)
30.09.2014 Ara Dönem	(21.412.666)

c) 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.

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30.09.2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 645.994 TL'dir (31.12.2013: 645.994 TL). Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

DİPNOT 11 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

30.09.2014 ve 30.09.2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışlar aşağıdaki gibidir:

	01.01 - 30.09.2014	01.07 - 30.09.2014	01.01 - 30.09.2013	01.07 - 30.09.2013
Yurtiçi satışlar	66.137.463	24.235.466	70.204.553	24.383.307
Yurtdışı satışlar	14.410.513	5.744.327	14.759.214	5.143.721
Hizmet gelirleri	2.612.998	731.345	2.986.711	679.489
<u>Eksi: Satış indirimleri ve indirimler</u>	<u>(1.363.649)</u>	<u>(538.156)</u>	<u>(1.302.500)</u>	<u>(304.215)</u>
Toplam	81.797.325	30.172.982	86.647.978	29.902.302

Satışların maliyeti

30.09.2014 ve 30.09.2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	01.01 - 30.09.2014	01.07 - 30.09.2014	01.01 - 30.09.2013	01.07 - 30.09.2013
Satılan mamuller maliyeti	(59.821.052)	(23.351.919)	(76.788.472)	(27.489.923)
Satılan diğer stokların maliyeti	(10.335.544)	(3.697.206)	(2.481.367)	(602.946)
Hizmet maliyeti	(3.183.910)	(775.717)	(3.673.359)	(1.119.241)
Toplam	(73.340.506)	(27.824.842)	(82.943.198)	(29.212.110)

DİPNOT 12 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç tutarları 0,049 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:

	30.09.2014	31.12.2013
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	3.492.467	9.951.951
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	70.575.000	55.299.863
Hisse başına kazanç/(zarar) - TL	0,049	0,180

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - 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:

	30.09.2014	31.12.2013
Kanlıca Turizm San. Ve Tic. A.Ş. ("Kanlıca Turizm")	288.452	--
Arıkan Mensucat San. Ve Tic. A.Ş. ("Arıkan Mensucat")	--	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
	1.101.260	1.927.318
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı (*)	(612.580)	(612.580)
Toplam	488.680	1.320.514

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

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	30.09.2014	31.12.2013
Alişan Arıkan	266.403	266.403
Serdar Bilgili	230.645	230.645
Toplam	497.048	497.048

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	30.09.2014	31.12.2013
Armadaş (*)	18.072.180	13.478.202
Toplam	18.072.180	13.478.202

İlişkili taraflardan toplam alacaklar	19.057.907	15.908.344
---------------------------------------	------------	------------

(*) Arsan Tekstil tarafından Grup'un iştiraklerinden Armadaş'a finansman amaçlı borç verilmiştir. Söz konusu ABD Doları borca ilişkin ortalama piyasa faiz oranı ABD Doları olarak % 4,5 alınmıştır. (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**01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**b) İlişkili taraflara borçlar:**

	30.09.2014	31.12.2013
İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Akedaş Perakende	495.413	738.282
Arman Mensucat San. Ve Tic. A.Ş. ("Arman Mensucat")	--	377.535
Arıkan Mensucat San. Ve Tic. A.Ş. ("Arıkan Mensucat")	136	--
Toplam	495.549	1.115.817

İlişkili taraflara diğer borçlar:

Alişan Arıkan	171.329	251.226
Mehmet Arıkan	58.168	90.303
Sema Tabak	--	42.000
Mehtap İlkmen	--	41.379
Serpil Sarıkatipoğlu	--	36.318
Serdar Bilgili	63.863	--
Burak Arıkan	4.849	--
Toplam	298.209	461.226

c-) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

01.01 - 30.09.2014 ve 30.09.2013 tarihlerinde sona eren dönemde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014						
	Alımlar	Satışlar	Faiz Gelirleri	Faiz Gideri	Kira Geliri	Kira Gideri	Kur Farkı Geliri, net
Farsan İnşaat	--	--	--	--	--	260.411	--
Armadaş	12.049.493	--	448.342	--	24.000	--	946.442
Akedaş Perakende	5.619.306	--	--	--	--	--	--
Akedaş Dağıtım	57.601	--	--	--	--	--	--
Kanlıca Turizm	--	660.317	--	--	--	--	--
Toplam	17.726.400	660.317	448.342	--	24.000	260.411	946.442

	01.01.- 30.09.2013						
	Alımlar	Satışlar	Faiz Gelirleri	Faiz Gideri	Kira Geliri	Kira Gideri	Kur Farkı Geliri
Farsan İnşaat	--	--	--	--	--	256.498	--
Armadaş	5.196.855	--	566.269	--	--	--	2.158.236
Akedaş Perakende	10.789.688	4.855	--	136.158	--	--	--
Diğer	1.625	626	--	--	--	--	--
Toplam	15.988.168	5.481	566.269	136.158	--	256.498	2.158.236

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE 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.

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 31.09.2013
Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetime ödenen ücretler	1.214.219	1.024.031
Toplam	1.214.219	1.024.031

DİPNOT 14 - 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.

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.054.785	2.709.640
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.473.263	2.659.565
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	484.884	419.746
Toplam	3.012.933	5.788.951

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2014	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla						
maruz kalınan azami kredi riski	488.680	29.656.644	18.569.228	215.318	12.188.506	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	507.450	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	488.680	24.908.279	18.569.228	215.318	12.188.506	-
- 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	-	4.748.365	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	612.580	19.934.228	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(612.580)	(19.934.228)	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2013	İlişkili taraf	Ticari alacaklar Diğer	İlişkili taraf	Diğer alacaklar Diğer	Bankalardaki mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.320.514	22.562.532	13.975.250	156.284	3.674.268	-
<i>- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE 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.

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30.09.2014	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	98.873.634	100.284.540	10.385.977	62.377.528	27.521.035	--
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar	6.180.669	6.180.669	6.180.669	--	--	--
Diğer borçlar	298.209	298.209	298.209	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.669.486	1.669.486	1.669.486	--	--	--
Toplam	107.021.998	108.432.904	18.534.341	62.377.528	27.521.035	--

31.12.2013	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	--	--	--
Toplam	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 30.09.2014 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:

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2014	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Ticari alacaklar	7.707.056	2.773.615	479.444
Hazır değerler	12.222.225	3.147.352	1.746.463
Diğer kısa vadeli varlıklar	295.609	4.600	98.612
Dönen varlıklar	20.224.890	5.925.567	2.324.519
Uzun vadeli alacaklar			
Diğer alacaklar	15.252.780	6.693.045	--
Duran varlıklar	15.252.780	6.693.045	--
Toplam varlıklar	35.477.670	12.618.612	2.324.519
Finansal yükümlülükler	70.824.390	29.872.991	950.000
Finansal kiralama	1.396.634	--	483.030
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	127.640	3.988	41.000
Kısa vadeli yükümlülükler	72.348.664	29.876.979	1.474.030
Finansal yükümlülükler	22.801.150	8.800.000	950.000
Finansal kiralama	4.623.358	--	1.599.003
Uzun vadeli yükümlülükler	27.424.508	8.800.000	2.549.003
Toplam yükümlülükler	99.773.172	38.676.979	4.023.033
Net yabancı para pozisyonu	(64.295.502)	(26.058.367)	(1.698.516)
İhracat	14.410.513	6.623.782	--
İthalat	4.198.427	1.934.759	--

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2013	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
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 30.09.2014 ve 31.12.2013'de sona eren dönemlerde Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir. Grup, ağırlıklı olarak Euro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

30.09.2014	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(5.938.441)	5.938.441
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Euro net varlık / yükümlülük	(491.109)	491.109
Toplam net etki	(6.429.550)	6.429.550

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

01.01-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2013	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	(3.611.064)	3.611.064
<i>Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
Euro 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.

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Toplam borçlar	113.691.405	82.401.211
Eks(-): Hazır değerler	(13.476.403)	(4.671.465)
Net borç	100.215.002	77.729.746
Özkaynaklar	118.882.618	114.881.524
Özkaynaklar+net borç	219.097.620	192.611.270
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	46%	40%