

**ARSAN TEKSTİL
TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01-31.03.2015 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	6-31
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14
DİPNOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	16
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17
DİPNOT 6 STOKLAR..	18
DİPNOT 7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	18
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR..	20
DİPNOT 9 TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	21
DİPNOT 11 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	22
DİPNOT 12 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	23
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	25
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	31

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2015 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 Geçmemiş 31.03.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri		13.865.489	15.249.194
Ticari alacaklar		25.011.022	28.853.650
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5-13	356.074	380.769
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	24.654.948	28.472.881
Diğer alacaklar		677.419	622.502
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	548.822	548.822
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		128.597	73.680
Stoklar	6	53.230.006	46.020.852
Peşin ödenmiş giderler		793.696	787.583
Diğer dönen varlıklar		2.666.706	2.160.686
Toplam dönen varlıklar		96.244.338	93.694.467
Duran varlıklar:			
Diğer alacaklar		13.596.966	12.239.680
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	13.595.521	12.238.235
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.445	1.445
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar	7	18.174.151	10.855.629
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		92.925.000	92.925.000
Maddi duran varlıklar	8	59.595.149	60.539.368
- Finansal kiralama yoluyla edinilenler		9.835.748	10.092.367
- Diğer maddi duran varlıklar		49.759.401	50.447.001
Maddi olmayan varlıklar		110.437	104.167
Diğer duran varlıklar		--	54.847
Ertelenmiş vergi varlığı		2.195.401	2.195.401
Duran varlıklar toplamı		186.597.104	178.914.092
VARLIKLAR TOPLAMI		282.841.442	272.608.559

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	<u>Cari Dönem</u>	<u>Geçmiş Dönem</u>
		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 31.03.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	78.461.516	65.482.151
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı		2.689.355	2.679.665
Ticari borçlar		7.995.523	8.117.405
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5-13	1.880.828	1.880.829
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	6.114.695	6.236.576
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.839.433	1.548.393
Diğer borçlar		291.102	288.844
- İlişkili taraflara diğer borçlar	13	291.102	288.844
Kısa vadeli karşılıklar		763.927	1.983.579
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		418.249	422.646
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		345.678	1.560.933
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.174.698	3.034.193
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		93.215.554	83.134.230
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	23.080.685	27.680.231
Uzun vadeli karşılıklar		1.841.822	1.830.806
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.841.822	1.830.806
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		24.922.507	29.511.037
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		160.635.032	155.403.636
Ödenmiş sermaye	10	84.690.000	70.575.000
Sermaye düzeltme farkları	10	51.878.140	65.993.140
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		(6.382.237)	(6.382.237)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	2.135.676	2.135.676
Geçmiş yıllar karı/(zararı)		23.381.655	(21.412.666)
Net dönem karı (zararı)		5.231.396	44.794.321
Kontrol gücü olmayan paylar		4.068.349	4.559.656
Toplam özkaynaklar		164.703.381	159.963.292
TOPLAM KAYNAKLAR		282.841.442	272.608.559

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.03.2015 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>
		Bağımsız	Bağımsız
		İncelemeden	İncelemeden
		Geçmemiş	Geçmemiş
		01.01.-	01.01.-
	Dipnot	31.03.2015	31.03.2014
Hasılat	11	27.050.135	29.539.910
Satışların maliyeti (-)	11	(19.704.563)	(27.546.319)
Brüt kar / (zarar)		7.345.572	1.993.591
Pazarlama giderleri (-)		(739.891)	(683.596)
Genel yönetim giderleri (-)		(1.104.801)	(1.214.993)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		3.781.763	841.873
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.695.590)	(367.442)
Esas faaliyet karı / (zararı)		7.587.053	569.433
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	7	7.318.522	3.550.642
Finansman gelir/ (gideri) öncesi faaliyetler kar/ (zararı)		14.905.575	4.120.075
Finansal gelirler		461.362	921.156
Finansal giderler (-)		(10.626.848)	(2.345.617)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)		4.740.089	2.695.614
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		--	--
Dönem vergi (gideri)/ geliri		--	--
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		--	--
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		4.740.089	2.695.614
Durdurulan faaliyetler		--	--
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		--	--
Dönem karı / (zararı)		4.740.089	2.695.614
Dönem net kar/(zararın) dağılımı		4.740.089	2.695.614
Kontrol gücü olmayan paylar		(491.307)	(85.975)
Ana ortaklık payları		5.231.396	2.781.589
Pay başına kazanç	12	0,062	0,039
Diğer kapsamlı gelir		--	--
Toplam kapsamlı gelir		4.740.089	2.695.614
Toplam kapsamlı kar/(zarar) dağılımı		4.740.089	2.695.614
Kontrol gücü olmayan paylar		(491.307)	(85.975)
Ana ortaklık payları		5.231.396	2.781.589

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

01.01.-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak kapsamlı gelir				Birikmiş karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/ (Zararları)	Dönem Net Karı	Ana ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2014 bakiyesi (Dönem başı)	58.812.500	77.755.640	(299.598)	(5.603.325)		645.994	(29.874.935)	9.951.951	111.388.227	3.493.297	114.881.524
Sermaye artışı:	11.762.500	(11.762.500)	--	--		--	--	--	--	--	--
Transfer	--	--	--	--		1.489.682	8.462.269	(9.951.951)	--	--	--
Dönem net karı/ (zararı)	--	--	--	--		--	--	2.781.589	2.781.589	(85.975)	2.695.614
31.03.2014 bakiyesi (Dönem sonu)	70.575.000	65.993.140	(299.598)	(5.603.325)		2.135.676	(21.412.666)	2.781.589	114.169.816	3.407.322	117.577.138
Cari Dönem											
01.01.2015 bakiyesi (Dönem başı)	70.575.000	65.993.140	(299.598)	(6.382.237)		2.135.676	(21.412.666)	44.794.321	155.403.636	4.559.656	159.963.292
Sermaye artışı:	14.115.000	(14.115.000)	--	--		--	--	--	--	--	--
Transfer	--	--	--	--		--	44.794.321	(44.794.321)	--	--	--
Dönem net karı/ (zararı)	--	--	--	--		--	--	5.231.396	5.231.396	(491.307)	4.740.089
31.03.2015 bakiyesi (Dönem sonu)	84.690.000	51.878.140	(299.598)	(6.382.237)		2.135.676	23.381.655	5.231.396	160.635.032	4.068.349	164.703.381

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

01.01.-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<u>Cari Dönem</u>	<u>Geçmiş Dönem</u>
		01.01.-	01.01.-
	Not	31.03.2015	30.03.2014
A. İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akım		(8.792.502)	(6.006.930)
Dönem karı / (zararı)		4.740.089	2.695.614
Dönem net karına yapılan düzeltmeler		(5.194.998)	1.111.590
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman ve itfa payları	8	1.436.460	1.844.134
Özkaynak metoduyla muhasebeleştirilen iştiraklerin düzeltme etkisi	7	(7.318.522)	(3.550.642)
Kıdem tazminatı karşılık gideri		11.016	242.675
Kullanılmamış izin karşılık gideri		(2.525)	19.934
Şüpheli alacak karşılıkları		21.400	--
Reeskont (geliri) / gideri net		(35.236)	371.938
Finansal borçların gerçekleşmemiş kur farkı gideri		214.154	137.310
Faiz gideri		721.326	2.102.343
Faiz geliri		(239.124)	(56.102)
Stok düzeltme etkisi		(3.947)	--
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı / (zararı)		(8.337.593)	(9.814.134)
Ticari alacaklarda ve diğer alacaklardaki değişim	5	3.776.852	1.246.867
İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklardaki değişim	13	(1.332.591)	(2.803.546)
Ticari ve diğer borçlardaki değişim	5	(121.881)	(1.723.950)
İlişkili taraflardan ticari ve diğer borçlardaki değişim		2.257	(246.514)
Stoklardaki değişim	6	(7.205.207)	(5.726.894)
Peşin ödenen giderler ve diğer dönen, duran varlıklardaki değişim		(457.286)	(582.177)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		(2.846.563)	126.995
Ödenen kıdem tazminatları		(153.174)	(104.915)
B. Yatırımlardan kaynaklanan (kullanılan) nakit kullanımları		(259.386)	(6.426.969)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8	(498.510)	(6.637.089)
Maddi duran varlık çıkışları (+)		--	210.120
Alınan faizler		239.124	--
C. Finansal faaliyetlerindeki nakit akımları		7.668.183	9.481.964
Borçlanmalardan kaynaklanan değişim,net		8.389.509	11.584.307
Ödenen faizler		(721.326)	(2.102.343)
D. Yabancı para çevrim farklarındaki değişim (-/+)		--	--
Net nakit artışı / (azalışı), net		(1.383.705)	(2.951.935)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		15.249.194	4.671.465
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		13.865.489	1.719.530

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

01.01-31.03.2015 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.

31.03.2015 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.048' dir (31.12.2014: 1.069).

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup 31.03.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in BİST'deki fiili dolaşımdaki pay adedi 37.807.368 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 44,64'tür (31.12.2014: fiili dolaşımdaki pay adedi 24.072.465 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 34,1'dir).

Bağlı Ortaklıklar:

01.01.-31.03.2015 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 11.05.2015 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 ("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, 31.03.2015 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

01.01-31.03.2015 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 31.12.2014 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

01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Aşağıdaki tabloda 31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
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, 31.03.2015 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.

01.01-31.03.2015 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. 31.03.2015 tarihinde sona eren dönem ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31.12.2014 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. 31.03.2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31.12.2014 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)

31.03.2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/IFRS ve TMS/IFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. IFRS uyarınca 01.01.2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan IFRS'ler

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.

IFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 01.01.2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. IFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. IFRS 9'a 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 durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerine Açıklık Getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı İşletmenin İştirakine veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışı veya Katkısı (TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardındaki "iş" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Konsolide Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Değişiklikler; önemlilik, ayırıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 01.01.2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır: i) Konsolide finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir, ii) Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değeriyle ölçülür, iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Değişiklikler 01.01.2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Ancak, TFRS 10'daki değişiklikler ilk kez uygulandığında, TMS 8'in gerektirdiği sayısal bilginin sadece ilk uygulama tarihinden hemen önce gelen yıllık raporlama dönemi için sunulması gereklidir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan 'TFRS'de Yıllık İyileştirmeler' aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 01.01.2016'dan itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (TFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

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

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 01.01.2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 01.01.2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UFRS 9 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır.

Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 01.01.2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir standart yayınlamıştır. Bu standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 01.01.2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31.03.2015 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, 31.03.2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31.12.2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

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

01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31.12.2014 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. 31.03.2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolardaki önemli muhasebe tahmin ve varsayımları, 31.12.2014 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).

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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. 31.03.2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

01.01.-31.03.2015	Bölümlerarası				Toplam
	Tekstil	Turizm	Dağıtılmayan	Düzeltilmeler	
Satış gelirleri (net)	34.992.409	838.729	--	(8.781.003)	27.050.135
Satışların maliyeti	(27.511.885)	(981.711)	--	8.789.033	(19.704.563)
Brüt kar	7.480.524	(142.982)	--	8.030	7.345.572
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(739.891)	-	--	--	(739.891)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.039.160)	(65.641)	--	--	(1.104.801)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.775.605	6.088	--	70	3.781.763
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(1.664.063)	(31.527)	--	--	(1.695.590)
Esas faaliyet karı / (zararı)	7.813.015	(234.062)	--	8.100	7.587.053
Finansal gelirler	397.154	64.208	--	--	461.362
Finansal giderler (-)	(10.626.685)	(163)	--	--	(10.626.848)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)	(2.416.516)	(170.017)	--	8.100	(2.578.433)
Raporlanabilir bölümler toplam vergi öncesi kar / (zarar)					(2.578.433)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar					7.318.522
Net dönem karı / (zararı)					4.740.089

31.03.2015 tarihi itibarıyla bilanço kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre kırılımı aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Turizm	Dağıtılmayan	Düzeltilme	Toplam
				kayıtları	
Varlıklar	186.523.700	11.873.774	111.099.151	-26.655.183	282.841.442
Yükümlülükler	118.098.307	39.754	--	--	118.138.061
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	173.760.299	9.981.157	--	-23.106.424	160.635.032
Kontrol gücü olmayan paylar	2.135.978	1.932.371	--	--	4.068.349

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

31.03.2014 tarihi itibarıyla bilanço kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre kırılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>Tekstil</u>	<u>Turizm</u>	<u>Dağıtılmayan</u>	<u>Düzeltilme 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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31.03.2015			31.12.2014		
	Yabancı					
	Faiz Oranı (%)	Para	TL	Faiz Oranı (%)	TL	
Kısa vadeli krediler						
<u>Türk Lirası krediler</u>						
-Spot krediler			569.141			517.931
<u>Yabancı para krediler</u>						
- ABD Doları krediler	2,75 - 5,20	27.550.000	71.911.010	2,75 - 5,20		62.262.465
- EURO Krediler	3	400.000	1.132.360	3		1.128.281
Faiz karşılığı		238.421	622.327			1.275.240
<u>Kısa vadeli finansal kiralama borçları</u>						
- Avro finansal kiralama borçları		1.581.117	4.475.983			331.421
- Faiz-Avro finansal kiralama borçları		(88.066)	(249.305)			(33.187)
Kısa vadeli borçlanmalar			78.461.516			65.482.151

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları

- Euro krediler	3,00	950.000	2.689.355	3,00	2.679.665
Kısa vadeli borçlanmalar			81.150.871		68.161.816

	31.03.2015			31.12.2014		
	Yabancı					
	Faiz Oranı (%)	Para	TL	Faiz Oranı (%)	TL	
Uzun vadeli krediler						
<u>Türk Lirası krediler</u>			71.347			83.938
<u>Yabancı para krediler</u>						
- ABD Doları krediler	5,50	3.500.000	9.135.700	5,50		9.275.600
- ABD Doları krediler	Libor + 4	4.800.000	12.528.960	Libor + 4		11.130.720
- EURO krediler	3,00	475.000	1.344.678	3,00		2.679.665
<u>Uzun vadeli finansal kiralama borçları</u>						
- Avro finansal kiralama borçları			--			4.789.564
- Faiz-Euro finansal kiralama borçları			--			(279.256)
Uzun vadeli krediler toplamı			23.080.685			27.680.231
Toplam finansal borçlanmalar			104.231.556			95.842.047

(*) 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 kullanmış olduğu kredilere ilişkin borçlarından oluşmaktadır.

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

	31.03.2015	31.12.2014
1 yıl içerisinde ödenecek	81.150.871	68.161.816
2-3 yıl içerisinde ödenecek	1.416.025	7.273.911
3-4 yıl içerisinde ödenecek	21.664.660	20.406.320
Toplam	104.231.556	95.842.047

Grup'un banka kredilerini teminat altına almak için verdiği teminatlar 29.000.000 TL (31.12.2014: 29.000.000 TL) tutarında 1. Derece arsa ipoteği ve 18.500.000 TL (31.12.2014: 18.500.000 TL) 2. Derece arsa ipoteği olmak üzere toplam 47.500.000 TL arsa ipoteğinden (31.12.2014: 47.500.000 TL tutarında iplik üretim tesisinin rehninden) oluşmaktadır.

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	31.03.2015	31.12.2014
Kısa vadeli		
Ticari alacaklar	10.027.237	10.933.152
Alacak senetleri	15.081.107	17.990.845
Şüpheli alacaklar	18.918.668	18.897.268
Toplam	44.027.012	47.821.265
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(453.396)	(451.116)
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(18.918.668)	(18.897.268)
Toplam, net	24.654.948	28.472.881

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31.03.2015	31.12.2014
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	968.654	993.349
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(612.580)	(612.580)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplam (Dipnot 13)	356.074	380.769
Toplam ticari alacaklar	25.011.022	28.853.650

31.03.2015 ve 31.03.2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak itibariyle	(19.509.848)	(20.415.165)
Dönem gideri (-)	(21.400)	(14.636)
Tahsilatlar	--	--
31 Mart itibariyle	(19.531.248)	(20.429.801)

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliği ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı ve dönemsel olarak değişiklik göstermekle birlikte ortalama 70 gündür (31.12.2014: 67 gün).

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Ticari borçlar	31.03.2015	31.12.2014
Satıcılar	6.114.695	6.236.576
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.880.828	1.880.829
Toplam	7.995.523	8.117.405

DİPNOT 6 - STOKLAR

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
İlk madde ve malzemeler	7.193.101	5.567.777
Yarı mamuller	5.111.226	4.453.819
Mamuller	34.853.888	30.009.544
Ticari mallar	2.484.805	2.045.892
Diğer stoklar (*)	4.200.104	4.560.885
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(613.118)	(617.065)
Toplam	53.230.006	46.020.852

(*) Diğer stokların 4.114.900 TL'lik kısmı iplik ve telef döküntüleri stoklarından oluşmaktadır (31.12.2014: 4.553.822 TL).

DİPNOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

			<u>Sermayedeki pay oranı(%)</u>	
<u>İştirakler</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>2015</u>	<u>2014</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

31.03.2015 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.

Grup, 31.03.2015 tarihi itibarıyla Armadaş iştirakinde özkaynaklar kapsamında önemli bir değişim olmadığı, en son 31.12.2013 bağımsız denetimden geçmiş TMS'ye uygun hazırlandığı finansal tablolarına göre net varlık tutarı (30.589.409) TL olduğundan hareketle, bu iştirakin geçmiş dönem olduğu gibi bu dönemde konsolide finansal tablolarda "Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar" hesap grubunda 0 (sıfır) iştirak değeri ile raporlanmasının finansal bilginin maliyet ve fayda ilişkisi değerlendirmesine uygun olarak yorumlamıştır.

Armadaş

	<u>31.12.2013</u>
Toplam varlıklar	103.990.130
Toplam yükümlülükler	(134.579.539)
Net varlıklar	(30.589.409)
İştirakin net varlıklarında Grup'un payı (%39,10)	(11.960.459)

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

01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun 25.12.2014 tarihli toplantısında, Armadaş'ın 2012-2016 yılları arası perakende satış tarifelerine yönelik tarife kararı alınmış söz konusu karar 01.01.2015 tarihi ve 29223 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

31.03.2015 tarihi itibarıyla Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımların özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Akedaş Dağıtım:

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Toplam varlıklar	283.171.491	278.932.668
Toplam yükümlülükler	(382.409.278)	(385.853.003)
Net varlıklar	(99.237.787)	(106.920.335)
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15)	(20.988.792)	(22.613.651)

Akedaş Perakende Satış:

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Toplam varlıklar	269.882.594	178.617.667
Toplam yükümlülükler	(183.952.801)	(127.290.818)
Net varlıklar	85.929.793	51.326.849
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15)	18.174.151	10.855.629

İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15)	18.174.151	10.855.629
---	-------------------	-------------------

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.03.2014</u>
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	10.855.629	7.644.975
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	7.318.522	3.550.642
-İştirak temettü gelirleri	--	--

30 Mart itibarıyla bakiyeler	18.174.151	11.195.617
-------------------------------------	-------------------	-------------------

Akedaş Dağıtım ve Akedaş Perakende Satış iştirakleri, 26 Mart 2015 tarihli Genel Kurul toplantılarında yasal kayıtlarına göre çıkan karlardan kar dağıtım kararı almıştır. Bu karara göre şirketimize Akedaş Dağıtım'dan 12.007.069 TL Akedaş Perakende'den ise 6.604.825 TL temettü geliri hesaplanmıştır. Ancak 31.03.2015 itibarıyla ödeme ve tescil gerçekleşmemiştir. Bu karar 15 Nisan 2015 tarihli Ticaret Sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Ödeme ise Nisan 2015 döneminde gerçekleşmiştir. Bu kar dağıtım kararına ilişkin olarak ekli konsolide finansal tablolarda bir düzeltme yapılmamıştır.

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

01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarda gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri:

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
01 Ocak itibariyle bakiyeler	307.214.820	297.277.755
Alımlar	482.011	12.056.344
Çıkışlar	--	(2.119.279)
31.03.2015 ve 31.12.2014 itibariyle bakiyeler	307.696.831	307.214.820

Birikmiş amortismanlar:

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
1 Ocak itibariyle bakiyeler	(246.675.452)	(241.014.546)
Dönem gideri	(1.426.230)	(6.534.784)
Çıkışlar	--	873.878
31.03.2015 ve 31.12.2014 itibariyle bakiyeler	(248.101.682)	(246.675.452)

Net defter değeri	59.595.149	60.539.368
--------------------------	-------------------	-------------------

DİPNOT 9 - TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat, rehin ve ipotekler:	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Arsa ve binalar (*)	56.355.600	55.361.700
Toplam	56.355.600	55.361.700

(*) Grup'un banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ'ler 47.500.000 TL ipotek ve 3.000.000 ABD Doları kefalet senetlerinden oluşmaktadır (31.12.2014: 47.500.000 TL ipotek ve 3.000.000 ABD Doları kefalet senetleri). Ayrıca kredi dışında 2014 yılında Hazineden 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 101.632.160 TL ve 22.950.000 ABD Doları olmak üzere toplam 161.536.250 TL tutarında (31.12.2014: 154.850.915 TL), söz konusu şirketlerin diğer ortaklarıyla birlikte müşterek borçlu ve müteselsil kefil olmuştur. Söz konusu tutarlar bilanço tarihi itibariyle geçerli döviz kuru ile değerlendirilmiş ve TL karşılığı tutarları gösterilmiştir.

14.04.2015 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararına göre; Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den kullanacağı krediye ilişkin 33.000.000 TL (Otuzüçmilyon TL) tutarındaki Genel Kredi Sözleşmesinin söz konusu şirketteki pay oranında (%21,15) kefalet verilerek imzalanmasına karar verilmiştir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Ana Ortaklık Arsan Tekstil'in 31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	56.355.600	55.361.700
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 ;	161.536.250	154.850.915
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	161.536.250	154.850.915
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	--	--
Toplam	217.891.850	210.212.615

DİPNOT 10 - ÖZKAYNAKLAR**a) Sermaye**

Ana Şirket'in 31.03.2015 (19.06.2014 tarihli Olağan Genel Kurul hazırun listesine göre düzenlenen) ve 31.12.2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	Ortaklık Payı (%)	31.12.2014	Ortaklık Payı (%)
Farsan İnşaat Tekstil				
Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Farsan İnşaat)	21.497.827	25,38	17.914.856	25,38
Mehtap İlkmen	5.422.058	6,40	4.518.382	6,40
Sema Tabak	5.428.408	6,41	4.523.673	6,41
Serpil Sarıkatipoğlu	5.705.417	6,74	4.754.514	6,74
Alişan Arıkan	3.973.670	4,69	3.311.392	4,69
Mehmet Arıkan	3.406.556	4,02	2.838.797	4,02
Burak Arıkan	1.146.503	1,35	955.419	1,35
Diğer (*)	38.109.561	45,01	31.757.967	45,01
Ödenmiş sermaye	84.690.000	100,00	70.575.000	100,00
Enflasyon düzeltmesi	51.878.140		65.993.140	
Yeniden düzenlenmiş sermaye	136.568.140		136.568.140	
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(299.598)		(299.598)	
Düzeltilmiş sermaye	136.268.542		136.268.542	

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

01.01-31.03.2015 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 (31.12.2014: % 48,80).

Ayrıca Ana ortaklık Yönetim Kurulu 17.12.2014 tarihli kararı ile; Şirketin 100.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 70.575.000.-TL olan çıkarılmış sermayesini % 20 oranında 14.115.000.- TL bedelsiz artırılarak tamamı "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları"ndan karşılanmak üzere 84.690.000.-TL'sına çıkarılmasına karar verilmiştir. Buna ilişkin olarak SPK tarafından 19.02.2015 tarihli 1015/4 sayılı SPK haftalık bülteninde onay verildiği ilan edilmiştir.

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.

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31.03.2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 2.135.676 TL'dir (31.12.2014: 2.135.6764 TL). Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

DİPNOT 11 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

31.03.2015 ve 31.03.2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışlar aşağıdaki gibidir:

	01.01 - 31.03.2015	01.01 - 31.03.2014
Yurtiçi satışlar	21.114.986	24.771.279
Yurtdışı satışlar	5.584.598	4.931.384
Hizmet gelirleri	893.697	109.168
<u>Eksi: Satış iadeleri ve indirimler</u>	<u>(543.146)</u>	<u>(271.921)</u>
Toplam	27.050.135	29.539.910

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

01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Satışların maliyeti

31.03.2015 ve 31.03.2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	01.01 - 31.03.2015	01.01 - 31.03.2014
Satılan mamuller maliyeti	(12.979.229)	(22.141.173)
Satılan diğer stokların maliyeti	(5.719.075)	(4.160.907)
Hizmet maliyeti	(1.006.259)	(1.244.239)
Toplam	(19.704.563)	(27.546.319)

DİPNOT 12 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç tutarları 0,062 TL ve 0,635 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:

	31.03.2015	31.12.2014
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	5.231.396	44.794.321
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	84.690.000	70.575.000
Hisse başına kazanç/(zarar) - TL	0,062	0,635

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:

	31.03.2015	31.12.2014
Kanlıca Turizm San. Ve Tic. A.Ş. ("Kanlıca Turizm")	37.087	60.451
Arıkan Mensucat San. Ve Tic. A.Ş. ("Arıkan Mensucat")	90.612	91.943
Velucci Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. (*) ("Vellucci")	612.580	612.580
Arbil Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. ("Arbil Tekstil")	228.375	228.375
	968.654	993.349
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı (*)	(612.580)	(612.580)
Toplam	356.074	380.769

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31.03.2015	31.12.2014
Alişan Arıkan	290.700	290.700
Serdar Bilgili	258.122	258.122
Toplam	548.822	548.822

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

	31.03.2015	31.12.2014
Armadaş (*)	13.595.521	12.238.235
Toplam	13.595.521	12.238.235

İlişkili taraflardan toplam alacaklar	14.500.417	13.167.826
--	-------------------	-------------------

(*) 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. (31.12.2014: ABD Doları: % 4,5). İlgili alcaktan 13.12.2014 tarihinden itibaren 5.500.000 TL olarak sermaye fon hesabında borç takip edilmeye başlanılmıştır. Bu alacaklar için herhangi bir teminat, rehin, ipotek alınmamıştır.

b) İlişkili taraflara borçlar:

	31.03.2015	31.12.2014
İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Akedaş Perakende	1.880.829	1.880.829
Toplam	1.880.829	1.880.829

İlişkili taraflara diğer borçlar:

Alişan Arıkan	163.272	162.575
Mehmet Arıkan	58.659	58.169
Serdar Bilgili	63.863	63.863
Burak Arıkan	5.308	4.237
Toplam	291.102	288.844

c-) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

01.01 - 31.03.2015 ve 31.03.2014 tarihlerinde sona eren dönemde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2015					
	Alımlar	Satışlar	Faiz Gelirleri	Kira Geliri	Kira Gideri	Kur Farkı Geliri
Farsan İnşaat	--	--	--	--	37.921	--
Armadaş	3.626.293	444	60.258	26.400	--	786.182
Akedaş Perakende	1.480.243	--	--	--	--	--
Akedaş Dağıtım	46.122	--	--	--	--	--
Kanlıca Turizm	--	144.386	--	--	--	--
Toplam	5.152.658	144.830	60.258	26.400	37.921	786.182

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

01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-31.03.2014	
	Alımlar	Satışlar
Akedaş Perakende	1.320.306	--
Armadaş	2.711.249	--
Kanlıca turizm	--	150.315
	4.031.555	150.315

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.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetime ödenen ücretler	542.936	251.024
Toplam	542.936	251.024

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.

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.436.991	43.234
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.271.273	94.650
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	351.090	176.757
Toplam	4.059.354	314.641

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31.03.2015	<u>Ticari alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		<u>Bankalardaki mevduat</u>	<u>Diğer</u>
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla						
maruz kalınan azami kredi riski	356.074	24.654.948	14.144.343	128.597	12.327.090	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	507.450	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	356.074	20.595.594	14.144.343	128.597	12.327.090	-
- 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	-	4.059.354	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	612.580	18.918.668	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(612.580)	(18.918.668)	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31.12.2014	<u>Ticari alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>	<u>Diğer</u>
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>	<u>mevduat</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla						
maruz kalınan azami kredi riski	380.769	28.472.881	12.787.057	73.680	13.693.536	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	507.450	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	380.769	28.158.240	12.787.057	73.680	13.693.536	-
- 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	-	314.641	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	612.580	18.897.268	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(612.580)	(18.897.268)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

01.01-31.03.2015 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.

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31.03.2015	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	100.680.468	104.231.556	37.999.776	43.151.095	23.080.685	--
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar	7.995.523	7.995.523	7.995.523	--	--	--
Diğer borçlar	291.102	291.102	291.102	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.174.698	1.174.698	1.174.698	--	--	--
Toplam	110.141.791	113.692.879	47.461.099	43.151.095	23.080.685	--

31.12.2014	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	94.691.141	95.842.047	22.841.010	45.320.806	27.680.231	--
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar	8.117.405	8.117.405	8.117.405	--	--	--
Diğer borçlar	288.844	288.844	288.844	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.034.193	3.034.193	3.034.193	--	--	--
Toplam	106.131.583	107.282.489	34.281.452	45.320.806	27.680.231	--

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 31.03.2015 ve 2014 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**01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31.03.2015	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Ticari alacaklar	7.046.262	1.102.989	1.472.055
Hazır değerler	11.959.234	4.226.413	327.617
Diğer kısa vadeli varlıklar	275.370	90.392	13.928
Dönen varlıklar	19.280.866	5.419.794	1.813.600
Uzun vadeli alacaklar			
Diğer alacaklar	6.968.758	2.669.818	--
Duran varlıklar	6.968.758	2.669.818	--
Toplam varlıklar	26.249.624	8.089.612	1.813.600
Finansal yükümlülükler	79.681.527	27.788.421	2.525.059
Finansal kiralama	4.226.677	--	1.493.051
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	70.681	3.086	22.122
Kısa vadeli yükümlülükler	83.978.885	27.791.507	4.040.232
Finansal yükümlülükler	23.009.337	8.300.000	475.000
Uzun vadeli yükümlülükler	23.009.337	8.300.000	475.000
Toplam yükümlülükler	106.988.222	36.091.507	4.515.232
Net yabancı para pozisyonu	(80.738.598)	(28.001.896)	(2.701.632)
İhracat	5.584.598	2.495.662	--
İthalat	1.665.052	642.059	--

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31.12.2014	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Ticari alacaklar	8.432.876	2.188.769	1.190.250
Hazır değerler	11.902.125	3.801.146	1.094.640
Diğer kısa vadeli varlıklar	38.773	14.150	2.113
Dönen varlıklar	20.373.774	6.004.065	2.287.003
Uzun vadeli alacaklar			
Diğer alacaklar	5.682.576	2.450.548	--
Duran varlıklar	5.682.576	2.450.548	--
Toplam varlıklar	26.056.350	8.454.613	2.287.003
Finansal yükümlülükler	67.345.650	27.399.933	1.350.000
Finansal kiralamalar	298.235	--	105.731
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	124.901	3.988	41.001
Kısa vadeli yükümlülükler	67.768.786	27.403.921	1.496.732
Finansal yükümlülükler	23.085.985	8.800.000	950.000
Finansal kiralamalar	4.510.308	--	1.599.003
Uzun vadeli yükümlülükler	27.596.293	8.800.000	2.549.003
Toplam yükümlülükler	95.365.079	36.203.921	4.045.735
Net yabancı para pozisyonu	(69.308.729)	(27.749.309)	(1.758.733)
İhracat	18.180.515	5.288.281	2.222.443
İthalat	5.246.790	2.234.569	--

Aşağıdaki tabloda 31.03.2015 ve 31.12.2014'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.

31.03.2015	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde

ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(7.309.055)	7.309.055
-------------------------------------	-------------	-----------

Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde

Euro net varlık / yükümlülük	(764.805)	764.805
------------------------------	-----------	---------

Toplam net etki	(8.073.860)	8.073.860
------------------------	--------------------	------------------

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

01.01-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2014	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	(6.434.787)	6.434.787
<i>Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
Euro net varlık / yükümlülük	(496.086)	496.086
Toplam net etki	(6.930.873)	6.930.873

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.

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Toplam borçlar	118.138.061	112.645.267
Eks(-): Hazır değerler	(13.865.489)	(15.249.194)
Net borç	104.272.572	97.396.073
Özkaynaklar	164.703.381	159.963.292
Özkaynaklar+net borç	268.975.953	257.359.365
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	39%	38%

DİPNOT 15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

15-1 Akedaş Dağıtım ve Akedaş Perakende Satış iştirakleri, 26 Mart 2015 tarihli Genel Kurul toplantılarında yasal kayıtlarına göre çıkan karlardan kar dağıtım kararı almıştır. Bu karara göre şirketimize Akedaş Dağıtım'dan 12.007.069 TL Akedaş Perakende'den ise 6.604.825 TL temettü geliri hesaplanmıştır. Ancak 31.03.2015 itibarıyla ödeme ve tescil gerçekleşmemiştir. Bu karar 15 Nisan 2015 tarihli Ticaret Sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Ödeme ise Nisan 2015 döneminde gerçekleşmiştir. Bu kar dağıtım kararına ilişkin olarak ekli konsolide finansal tablolarda bir düzeltme yapılmamıştır.

15-2 14.04.2015 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararına göre; Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den kullanacağı krediye ilişkin 33.000.000 TL (Otuzüçmilyon TL) tutarındaki Genel Kredi Sözleşmesinin söz konusu şirketteki pay oranında (%21,15) kefalet verilerek imzalanmasına karar verilmiştir.