

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Şirket) 17 Mart 1973’de kurulmuş olup Kayseri Ankara Karayolu 23.Km. Süksün-İncesu-KAYSERİ adresinde faaliyet göstermektedir. Türkiye'nin çeşitli yörelerinden mübayaa veya yurt dışından ithal edilen pamuk, suni ve sentetik elyafın işlenerek ;

- Pamuk ipliği ve pamuk sentetik veya suni elyaf karışımı iplik,
- İplik boyama,
- Ham ve mamul örgü kumaş, boyalı kumaş

üretimi ve pazarlaması ile elektrik enerjisi üretimi şirketin başlıca faaliyetlerini teşkil etmektedir.

Şirket’in hisseleri 1994 yılında halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı % 30’dur.

Şirket’in %5 nispetinden fazla pay oranına sahip ortakları ile ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Adı	30 Eylül 2012 Pay Oranı %	31 Aralık 2011 Pay Oranı %
Sait MÖLÜ	11,7	11,7
Metin MÖLÜ	8,6	8,6
Mustafa MÖLÜ	7,8	7,8
Yıldız MÖLÜ	8,8	8,8
Meral MÖLÜ	8,7	8,7
Oya MÖLÜ	7,6	7,6
Diğer (Halka açık kısım dahil)	46,8	46,8
Toplam	100,0	100,0

Şirket’in merkezi Kayseri’de olup, Erciyes Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi İdare Binası ve İnkübatör Merkezi –1 No 103 Melikgazi – KAYSERİ adresinde “Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi Erciyes Teknopark Şubesi” ve İstanbul Esentepe’de İrtibat Bürosu ile Denizli Aslan Sanayi Merkezi’nde Bölge temsilciliği bulunmaktadır.

Şirketin, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla çalışan personel sayısı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kapsam İçi (Sendikalı)	472	522
Kapsam Dışı (Sendikasız)	76	75
TOPLAM	548	597

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Şirketin; Bağlı Ortaklıkları , İştirakleri , Bağlı Menkul Kıymet ve katılım oranları aşağıdaki gibidir.

<u>BAĞLI ORTAKLIK</u>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	Katılım Oranı %	Katılım Oranı %
Kar-Ser Tekstil Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	96	96
<u>İŞTİRAKLER</u>		
Molu Dış Ticaret A.Ş.	40	40
LKF Tekstil Boya San.Tic. A.Ş.	33	33
Tekstil Sanayicileri Dış Ticaret A.Ş.	14,4	14,4
<u>BAĞLI MENKUL KIYMETLER</u>		
Kayser-Kayseri Ser. Bölge Kur. İşl. A.Ş.	0,6	0,6
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0063	0,0063
Molu Enerji Üretim A.Ş.	0,0065	0,0065
Derin Enerji Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**	0	0
Zeynep Enerji Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. *	0	0
Nisan Enerji Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.***	0	0,0065

(*) İlgili şirketin hisseleri 17.03.2011 tarihinde satılmıştır.

(**) İlgili şirketin hisseleri 05.05.2011 tarihinde satılmıştır.

(***) İlgili şirketin hisseleri 24.02.2012 tarihinde satılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

- Sunuma ilişkin temel esaslar**

Uygunluk Beyanı

Şirket, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun olarak tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

Şirket’in Mali tabloları, SPK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri XI 29 numaralı Tebliği”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" (“Seri XI 25 numaralı Tebliği”) yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

gerekmektedir. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Türkiye Finansal Raporlama Standartları esas alınabilecektir. Diğer taraftan, geçiş sürecinde, yeni Tebliğ'in uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar orijinal UMS/UFRS'ler uygulanacak ve finansal tabloların orijinal UMS/UFRS'lere göre hazırlandığı hususuna dipnotlarda yer verilecektir. Yine bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan TMSK'ca yayımlanan TMS/UFRS'ler esas alınacaktır.

İlişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğe göre hazırlanmış olup, mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17.04.2008 ve 09 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak, sonradan dipnotlara ilaveleri de dikkate alınarak tam set olarak sunulmuştur.

Mali Tabloların Hazırlanış Şekli

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

Özsermaye kalemlerinden, hisse senetleri ihraç primleri, yasal yedekler ve özel yedekler bilançoda Türk Ticaret Kanunu'na göre belirlenen değerleri ile yansıtılmış olup, bu kalemlere ilişkin 31 Aralık 2004 itibarıyla yapılmış enflasyon düzeltmesi farkları geçmiş yıl kârları içinde gösterilmiştir. Sermayeye ait enflasyon düzeltmeleri farkları “sermaye düzeltme farkları” hesabında gösterilmiştir. Ayrıca olağanüstü yedeklerde birikmiş kâr sayılarak geçmiş yıl kârları içinde gösterilmiştir. Mali tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 01 / 11 / 2012 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

Fonksiyonel ve Raporlanan Para Birimi

Mali tablolar Şirket'in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Tüm mali bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak belirtilmiştir.

Konsolidasyon, Bağlı ortaklıklar ve İştirakler

Bağlı ortaklıklar, doğrudan Şirket tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilir. Aşağıda 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık, iştirakler, bağlı menkul kıymetler ve sermayelerine katılım oranları aşağıda gösterilmiştir:

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

İştirakler, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ile %50’si arasına sahip olduğu ve Grup’un bağlı veya müşterek yönetime tabi olan ortaklığı sayılmayan ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu şirketlerdir.

BAĞLI ORTAKLIK

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	Katılım Oranı %	Katılım Oranı %
Kar-Ser Tekstil Sanayi Ticaret Ltd. Şti. **	96	96

İŞTİRAKLER

Molu Dış Ticaret A.Ş.**	40	40
LKF Tekstil Boya San.Tic. A.Ş.	33	33
Tekstil Sanayicileri Dış Ticaret A.Ş.*	14,4	14,4

BAĞLI MENKUL KIYMETLER

Kayser-Kayseri Ser. Bölge Kur. İşl. A.Ş.	0,6	0,6
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0063	0,0063
Molu Enerji Üretim A.Ş.	0,0065	0,0065
Derin Enerji Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.****	0	0
Zeynep Enerji Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.***	0	0
Nisan Enerji Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.*****	0	0,0065

(*) Şirket ile ilgili iflas kararı verilmiş olup katılım değeri üzerinden % 100 karşılık ayrılmıştır.

(**) Şirket özkaynaklarını tamamen kaybettiğinden katılım değeri üzerinden % 100 karşılık ayrılmıştır.

(***) İlgili şirketin hisseleri 17.03.2011 tarihinde satılmıştır.

(****) İlgili şirketin hisseleri 05.05.2011 tarihinde satılmıştır.

(*****) İlgili şirketin hisseleri 24.02.2012 tarihinde satılmıştır.

Şirket’in bağlı ortaklığı Kar-Ser Tekstil Sanayi Ticaret Ltd. Şti. Kayseri Serbest Bölge’de 20.000 TL sermaye ile 05/12/2003 tarihinde kurulmuş bir şirkettir, ancak şirketin kuruluşundan sonra hiçbir faaliyeti bulunmamaktadır, (31/12/2011 tarihli bilançosuna göre öz varlıkları -13.923 TL. olup), sermayesinin tamamını kaybetmiş, TTK 324. Madde kapsamında bulunmaktadır. Şirketin 2011 döneminde sadece genel yönetim giderleri mevcut olup esas faaliyeti ve ana ortaklığa hiçbir fon aktarım gücü yoktur, bu nedenle konsolide etmenin de pratik bir sonucu bulunmamaktadır.

Şirket’in iştiraklerinden Molu Dış Ticaret A.Ş. (31/12/2011 tarihli bilançosuna göre öz varlıkları -31.959 TL) sermayesinin tamamını kaybetmiş, TTK 324. Madde kapsamında bulunmaktadır. Şirketin ana ortaklığa hiçbir fon aktarım gücü yoktur.

LKF Tekstil Boya San. Ticaret A.Ş. iştirak olup, öz kaynak yöntemine göre değerlendirilmiştir. (Dipn.16)

Karşılaştırmalı Bilgiler

Şirket’in mali tabloları, Şirket’in mali durumu, performansı ve nakit akımındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklar açıklanır.

- **Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Şirket benzer nitelikteki işlemleri, diğer olayları ve durumları tutarlı olarak mali tablolara alır, değerler ve sunar. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir.

- **Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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.

- **Muhasebe Politikaları Değişiklikler**

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

- **Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklik ve yorumlar

UFRS 1 (Değişiklik) “UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması”

UFRYK 14 (Değişiklik) “Tanımlanmış Fayda Planı Varlıklarındaki Limitler, Asgari Fonlama Zorunluluklarını ve Aralarındaki Bağlantı”

UMS 24 (Değişiklik) “İlişkili Taraf Açıklamaları”

UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Açıklamalar; UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirilmesi ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğması ve derecesi arasındaki etkileşimin vurgulanması”

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket Tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standart, değişiklik ve yorumlar

UFRS 1, “UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması” (Değişiklik)

UMS 12, “Gelir Vergileri” (Değişiklik)

UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)

UFRS 9, “Finansal Araçlar”,

UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”

UFRS 11, “Müşterek Ortaklıklar”

UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

UFRS 13, "Makul değer Ölçümü"
UMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar" (Değişiklik)
UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar" (Değişiklik)
UFRS 7, "Finansal Araçlar"(Değişiklik)
UMS 32 , "Finansal Araçlar"(Değişiklik)

Netleştirme/Mahsup

Şirket'in finansal varlıkları ve borçları netleştirmek için hukuki bir hakkı olduğunda ve söz konusu finansal varlıkları ve borçları netleştirmek suretiyle kapatma veya varlığın mali tablolara alınmasını ve borcun ifasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda, Şirket finansal varlıkları ve borçları netleştirerek bilançoda net tutarları ile göstermektedir.

Kur değişiminin etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo kârları veya kambiyo zararları ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmiştir.

Finansal araçlar

Türevsel olmayan finansal araçlar

Şirket'in türevsel olmayan finansal araçları, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer alacaklar, ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve finansal borçlardan oluşmaktadır. Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa mali tablolara alınırken makul değeri üzerinden değerlendirilir. Bu maliyet, verilen (bir varlık olması durumunda) veya alınan (bir yükümlülük olması durumunda) bedelin makul değeridir. Elde etme veya ihraçla doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri, finansal varlığın veya finansal borcun ilk değerlemesine dahil edilir. İlk kez kayıtlara alınmasına müteakiben finansal araçlar aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri, vadeli/ vadesiz mevduat ve tahsildeki kısa vadeli çeklerden oluşmaktadır. Hazır değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır.

Ticari alacak ve borçlar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile değerlendirilir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir. Şirket, çeşitli nedenlerle tahsil imkanlarının güçleşmiş olduğunu tahmin ettiği ticari alacakları için karşılık ayırmaktadır. Tahmin edilen şüpheli alacakların dışında, ilgili bulunduğu dönemde vadesi geçtiği halde tahsil edilemeyen veya dava ve icra aşamasında bulunan veya yapılan protestoya veya yazı ile bir defadan fazla istenilmesine rağmen borçlu tarafından ödenmemiş bulunan ticari alacaklar için ayrıca karşılık ayrılır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek gelir kaydedilir.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Kısa vadeli diğer alacak ve borçlar maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranındaki değişimler gözetilerek satılabilecek olan kısa vadelerde alınıp satılan finansal araçlar alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak finansal araçlar etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle iskonto edilmiş maliyeti üzerinden ve alım satım amaçlı finansal araçlar ise makul değerlerinin yansıtan piyasa fiyatları ile kaydedilmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Her iki sınıflandırmaya da girmeyen finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Söz konusu varlıklar, Şirket yönetiminin bilanço tarihinden sonraki on iki aydan daha kısa bir süre için elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmadıkça satılmaya hazır finansal varlıklar olarak gösterilir, aksi halde alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırılmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kâr ve zararlar, gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü ve kur farklarına ilişkin olanlar hariç, dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden söz konusu finansal varlık elden çıkarılıncaya kadar, doğrudan özkaynak içinde muhasebeleştirilir. Finansal varlığın elden çıkarılması sırasında, özkaynak altında önceden muhasebeleştirilmiş olan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna aktarılır. Bununla birlikte, söz konusu finansal varlık bilanço içinde izlendiği sürece, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmış faizler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Diğer

Diğer türevsel olmayan finansal araçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet üzerinden değer düşüklüğü düşülerek değerlendirilir. İskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanıldığında, tahmini nakit akımları Şirket yönetiminin en iyi tahminlerine dayanmakta ve kullanılan iskonto oranı da bilanço tarihindeki benzer vadeler ve koşullara sahip bir enstrüman için geçerli olan piyasa oranına

dayanmaktadır. Fiyatlandırma modellerinde ise bilanço tarihinde geçerli olan piyasa verileri ölçü olarak kullanılır.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değeri kullanılmakta ve izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmektedir.

Maddi duran varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan sabit kıymetler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan sabit kıymetler ise maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Ancak 31.12.2007 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar için ekspertiz raporu düzenlenilerek duran varlıkları rayiç değerleri ile kayıtlara alınmıştır. Değerleme işleminde varlıklar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiş birikmiş amortismanlar ise sıfırlanmıştır. Oluşan değerlendirme farkları özkaynaklar içinde gösterilmiştir.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Ekspertiz sonucu yeniden değerlendirilen duran varlıklar için yeniden değerlendirilmiş değerleri kalan ömürlerine göre amortismanına tabi tutulmuştur. Ekspertiz sonuçlarına göre amortisman oranlarında revizyonlar yapılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulmuştur.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar,	20-60 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3-30 yıl
Taşıtlar	4-13 yıl
Demirbaşlar	2-10 yıl

Arsa ve araziler, faydalı ömürlerinin sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Elden çıkarma

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kâr ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler ve maliyetleri, birikmiş amortismanları ve ilgili demirbaşın değer artış fonu hesaplarından silinir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş yazılım haklarından oluşmaktadır. 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktive giren maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak; 1 Ocak

2005 tarihinden itibaren aktive giren maddi olmayan duran varlıklar ise maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Değer düşüklüğü olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir (Dipnot 19).

İtfa payları

Maddi olmayan duran varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların iktisap edildikleri tarihten sonra dört ile altı yıl arasındaki faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir.

Kiralama işlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket’e ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket’in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değeri tutarında bir yükümlülük olarak izlenir.

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal olarak gelir tablosunda giderleştirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerden (piyasa değerinden satış giderlerinin düşülmesi yoluyla hesaplanan değer) düşük olanı üzerinden değerlendirilir. Şirket stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlemektedir. Mamul ve yarı mamul maliyetleri hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel giderleri içerirken UMS 23 Borçlanma Maliyetleri standardınca izin verilen durumlar hariç borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından satış giderleri düşülerek hesaplanan değerdir. Üretimi durdurulan Konfeksiyon bölümüne ait stoklar rayiç değerler üzerinden mali tablolarda yer almıştır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her bilanço döneminde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akımlarını olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır. Şirketin, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak ıskonto edilen değeridir. Önemli finansal varlıklar ayrı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Benzer kredi riski

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

özelliğini taşıyan geriye kalan finansal varlıklar birlikte değerlendirilir. Bütün değer düşüklükleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal olmayan varlıklar

Şirket, her bir bilanço tarihinde, ertelenen vergi varlığı dışında kalan her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, ilerideki nakit akımlarının ilgili varlıktaki

belirli riski ve paranın zaman değerini gösteren vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, varlıklar diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürekli kullanımından dolayı nakit girişi yöneten en küçük birimlere ayrılır (“Nakit üreten birim”). Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün geri çevrilmesi

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Önceki dönemlerde kayıtlara alınan diğer varlıklardaki değer düşüklükleri her bilanço döneminde değer düşüklüğünün azaldığı veya geçerli olmadığına dair göstergeler dikkate alınarak değerlendirilir. Değer düşüklükleri ancak geri kazanılabilir tutarların tespitinde kullanılan muhasebe tahminlerinde değişiklik varsa veya kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ile nesnel olarak ilişkilendiriliyorsa geri çevrilir.

Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (maddi varlıklar için amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşamaz.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki mali tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

faida içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, mali tablo dipnotlarında açıklanır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte mali tablolara alınır.

Hasılat

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Satışlar vade farkı, fiyat farkı ve kur farkı geliri içermez.

Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda mali tablolara alınır.

Devlet teşvikleri nakden veya devlete karşı olan bir yükümlülüğün azaltılması şeklinde elde edilmiş olsa dahi aynı şekilde mali tablolarda gösterilir.

Finansal gelirler ve giderler

Finansal gelirler vadeli mevduat faiz gelirleri, vadeli satışlardan faiz gelirleri ve kambiyo kârlarından oluşmaktadır. Finansal giderler kredilerin faiz giderlerinden, kambiyo zararları, teminat giderlerinden oluşmaktadır.

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, kayıtlara alınmalarına takiben etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansal giderler olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, aktifleştirilecek olanlar haricinde oluştukları dönemde gelir tablosuna yansıtılır. Özellikle bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkisi bulunan borçlanma maliyetleri o özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamlanmasıyla, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönem kârı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan ertelenen vergi yükümlülüğüne neden oluşturmaktadır. Ertelenen vergi varlıklarının ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi ve maddi olmayan varlıklar ile ilgili

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

aktifleştirme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu

alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem kârının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına geçmiş yıl kârlarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi ihraçlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket mali tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

İlişkili taraflar

Mali tablolarda ve bu raporda, iştirakler, Şirket’in ortakları ve Şirket’in ortaklarının şirketleri; ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ve bunların yönetici ve direktörleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleşmiştir.

Giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faaliyet giderleri ilgili giderlerin oluştuğu anda kaydedilirler.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit akım tablosundaki,

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

nakit ve nakit benzerleri, kasa, tahsildeki çekler, üç aydan kısa vadeli banka mevduatı ile diğer hazır değerler bakiyesinden faiz tahakkuklarının çıkartılması suretiyle bulunur.

- **Kullanılan Muhasebe Tahminleri**

Mali tabloların SPK’ nun belirlediği Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanmasında Şirket yönetimi muhasebe politikalarının uygulanmasını ve varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerin raporlanmasını etkileyen muhasebe tahminlerini, kararlarını ve varsayımlarını kullanmaktadır. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Muhasebe tahminleri ve altında yatan varsayımlar sürekli incelenir. Muhasebe tahminlerinde değişimler tahminlerin yapıldığı dönemde ve gelecekte etkilenen dönemlerde kayıtlara alınır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Eylül 2012 yoktur. (31 Aralık 2011 yoktur.)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Şirketin iş ortaklığı yatırımı bulunmamaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket Türkiye’de ve ana üretim ve satışı iplik alanında olduğu için finansal bilgileri bölümlere göre raporlanmamıştır. Şirket ayrıca otoprodüktör lisansına sahip Molu Enerji Üretim A.Ş.’den elektrik santrali kiralamaktadır. Üretimin tamamı şirket tarafından kullanılmakta, elektrik satışı yalnızca şirketin üretimine ara verdiği dönemlerde olabilmektedir. Bu nedenle UMS 14.35 gereği raporlanabilir bölüm olarak değerlendirilmemiştir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hazır değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Hazır Değerler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nakit	5.024	36.530
Banka	16.401.188	11.965.032
Vadeli mevduat	15.065.708	11.639.829
Vadesiz mevduat	1.335.480	325.203
Diğer Hazır Değerler *	1.843.401	818.097
TOPLAM	18.249.613	12.819.659

(*) Vadesi 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011'e kadar olan tahsildeki alacak senetlerini içermektedir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Amerikan Doları (USD) TL karşılığı	4.938.457	3.220.479
Türk Lirası (TL)	1.324.104	53.997
Avrupa Birliği Para Birimi (Avro) TL karşılığı	8.455.915	8.355.102
İngiliz Sterlini (GBP) TL karşılığı	347.232	0
Faiz Tahakkukları	0	10.251
TOPLAM	15.065.708	11.639.829

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, vadesiz mevduatın para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Amerikan Doları (USD) TL karşılığı	230.463	104.212
Türk Lirası (TL)	481.164	161.044
İsviçre Frangı (CHF) TL karşılığı	202	211
Avrupa Birliği Para Birimi (Avro) TL karşılığı	622.159	50.061
İngiliz Sterlini (GBP) TL karşılığı	1.492	9.675
TOPLAM	1.335.480	325.203

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar (Kısa Vadeli) :

30 Eylül 2012 Yoktur.

(31 Aralık 2011 Yoktur.)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Finansal Yatırımlar (Uzun Vadeli)

Aktif bir piyasası bulunmayan, borsada işlem görmeyen.

Ü n v a n ı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Hisse Oranı	TL	Hisse Oranı	TL
Kayser-Kayseri Serbest Bölge İşl. A.Ş.(Net)***	%0,6	41.917	%0,6	41.917
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.(Net)	%0,06	9.582	%0,06	9.582
Molu Enerji Üretim A.Ş. (Net)	%0,07	801	%0,07	801
Derin Enerji Üretim San.Tic.A.Ş. (Net) **	0	0	0	0
Zeynep Enerji Üretim San.Tic.A.Ş. (Net) *	0	0	0	0
Nisan Enerji Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ****	0	0	%0,07	13
		52.301		52.313

(*) İlgili şirketin hisseleri 17.03.2011 tarihinde satılmıştır.

(**) İlgili şirketin hisseleri 05.05.2011 tarihinde satılmıştır.

(***) İlgili Şirket dönemde 27.000 TL bedelsiz hisse senedi vermiştir. Bedelsiz hisse senetleri hisse adetlerinde artış yerine beher hisse nominal bedelleri 500 TL’ dan 5.000 TL yükseltilmesi ile gerçekleşmiştir. Söz konusu sermaye artışı birikmiş karlardan karşılanmıştır. Şirket mali tablolarda maliyet bedeli ile izlendiğinden bu tutar temettü geliri olarak raporlanmıştır.

(****) İlgili şirketin hisseleri 24.02.2012 tarihinde satılmıştır.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredi bakiyeleri aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Banka Kredileri	3.806.993	7.586.842
Kısa Vd. Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	63.345	262.930
Kısa Vd. Akt. Uzun Vd. Krd. Anapara Taks. Faiz Öd.	9.273.899	13.973.932
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	13.144.237	21.823.704
Uzun Vadeli Banka Kredileri	38.769.804	30.365.113
Uzun Vd.Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	173.959	184.152
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	38.943.763	30.549.265
Toplam Finansal Borçlar	52.088.000	52.372.969

30 Eylül 2012 itibariyle sabit faizli olanların ortalama faiz oranı % 4,26, Türk Lirası kredilerin ise değişken faizli olanlarının ortalama faiz oranı % 11,00 sabit faizli olanların ortalama faiz oranı % 8,025 ‘dir. (31 Aralık 2011 itibariyle dövizli kredilerin değişken faizli olanlarının ortalama faiz oranı eurobond +2,25, sabit faizli olanların ortalama faiz oranı %4,59 , Türk Lirası kredilerin ise değişken faizli olanlarının ortalama faiz oranı % 13,37 sabit faizli olanların ortalama faiz oranı % 7,50 ‘dir.)

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2012 itibariyle borçlanma niteliğine sahip olmayan finansal yükümlülük yoktur. (31 Aralık 2011 itibariyle yoktur.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Ticari Alacaklar (Kısa Vadeli)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alıcılar	23.766.420	20.684.550
İlişkili Şirketlerden Alacaklar -Ticari (Molu Dış Ticaret A.Ş.)	15.895	15.895
Alacak Senetleri	15.472.599	19.368.020
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(998.959)	(569.279)
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	3.103.985	3.582.653
<i>Y.Kredi Faktoring A.Ş. Fat.Temliki</i>	2.223.706	3.091.537
<i>Teb Faktoring A.Ş. Fatura Temliki</i>	531.325	150.606
<i>Diğer</i>	348.954	340.510
Şüpheli alacaklar	3.698.509	3.402.300
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(3.698.509)	(3.402.300)
Ticari Alacaklar (Net)	41.359.940	43.081.839

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	(3.402.300)	(2.081.008)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(312.209)	(1.321.292)
Konusu kalmayan karşılıklar	16.000	0
Dönem içinde silinen şüpheli alacaklar	0	0
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(3.698.509)	(3.402.300)

Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	8.436.965	12.438.615
İlişkili Şirketlere Borçlar - Ticari (Molu Enerji Üretim A.Ş.)	143.257	226.518
Borç Senetleri	78.816	74.277
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(7.131)	(7.119)
Diğer Ticari Borçlar	1.857.800	1.582.723
Ticari Borçlar (Net)	10.509.707	14.315.014

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Ticari Borçlar (Uzun Vadeli)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	0	0
Alınan Depozito	670	670
Ticari Borçlar (Net)	670	670

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer alacakların ve borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Diğer Alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	128.911	127.109
İlişkili Taraflardan Alacaklar / Ticari Olmayan	1.279.186	1.343.473
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Personelden Alacaklar)	15.000	53.454
Diğer Çeşitli Alacaklar	111.511	108.761
Şüpheli Diğer Alacaklar	1.381.675	1.381.675
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(1.381.675)	(1.381.675)
TOPLAM	1.534.608	1.632.797

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle şüpheli diğer alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	(1.381.675)	(1.384.445)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	0	0
Konusu kalmayan karşılıklar	0	2.770
Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı	(1.381.675)	(1.381.675)

İlişkili Taraflardan Alacaklar/Ticari Olmayan

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bağlı Ortaklık		
Kar-Ser Tekstil San. ve Tic. Ltd.Şti.	18.915	16.255
İştirak		
Molu Dış Ticaret A.Ş.	28.685	24.139
LKF Tekstil Boya San. ve Tic. A.Ş. **	1.231.586	1.303.079
Tekstil San.Dış Tic. A.Ş.	1.349.166	1.349.166
Tekstil San.Dış Tic. A.Ş. *	(1.349.166)	(1.349.166)
TOPLAM	1.279.186	1.343.473

(*) Temliknameye bağlı bu alacağımız için, temliknamenin niteliğini yitirmesinden dolayı karşılık ayrılmıştır. İstanbul 1. Asliye Ticaret Mahkemesinin müflis şirkete ait gayrimenkulunun satışı sonrası yaptığı taksimatta, şirketimize 3.366 TL pay düşmüştür. Bu pay şirketimizce tahsil edilmiş olup, daha önceki ayrılan karşılıktan tenzil edilmiştir. Bu şirketin iflas süreci devam etmektedir, kapanmamıştır.

(**) 1.221.960 TL'si sermaye azaltımından kaynaklanan alacaktır. (31 Aralık 2011 : 1.293.579 TL'si sermaye azaltımından kaynaklanan alacaktır.)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)

Diğer Alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	23.000	20.043
Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.	1.759	1.759
İ.S.K.İ	16	16
İstanbul T.E.K	13	13
İstanbul Gaz Dağıtım A.Ş.	6	6
Posta Kutusu Depozitosu	7	7
İMKB Takas ve Saklama Bank A.Ş.	19.092	16.135
Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş. (Güneşli)	2.107	2.107
TOPLAM	23.000	20.043

Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)

Diğer Borçlar/Yükümlülükler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personele Borçlar	46	553
İlişkili Taraflara Borçlar/Ticari Olmayan	221.717	158.110
Diğer Borçlar	27.870	29.636
TOPLAM	249.633	188.299

İlişkili Taraflara Borçlar/Ticari olmayan	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İştirakler		
LKF Tekstil Boya San.Tic. A.Ş.	308	308
Ortaklar		
Ödenecek Temettüler *	221.409	157.802
TOPLAM	221.717	158.110

* Şirket 06 Nisan 2012 tarihli Olağan Genel Kurulu’nda almış olduğu karar gereği 31 Mayıs 2012 tarihinden itibaren hissedarlarına dönem karından net 3.510.050 TL 1 TL nominal değerli paya brüt = net % 10 oranında nakit kâr payının dağıtımına başlamıştır.

(2011: Şirket 25 Mart 2011 tarihli Olağan Genel Kurulu’nda almış olduğu karar gereği 31 Mayıs 2011 tarihinden itibaren hissedarlarına geçmiş yıl karları hesabında yer alan sermaye hariç özsermaye düzeltme farklarından net 5.089.572 TL 1 TL nominal değerli paya % 14,5 oranında nakit kâr payının dağıtımına başlamıştır.)

Bakiye tutar 221.409 TL’nin 85.545 TL’si 31 Mayıs 2012 tarihinde yapılan kar dağıtımından, 135.864 TL’si ise önceki yıllar kar dağıtımlarından kar payını almayan ortaklara ait temettü alacaklarıdır.

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2012 itibariyle finans sektörü faaliyetleri yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur.)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 – STOKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle dönem sonu stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Stok Cinsi	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk Madde ve Malzeme	6.237.741	9.077.208
Yarı Mamuller	2.159.157	1.838.528
Mamuller	7.508.638	14.247.316
Emtia	0	15.273
Diğer Stoklar	3.990.043	10.691.783
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(20.813)	(20.813)
TOPLAM	19.874.766	35.849.295

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

30 Eylül 2012 itibariyle canlı varlıklar yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur.)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 itibariyle devam eden inşaat sözleşmeleri ve buna ilişkin varlıklar yoktur.

(31 Aralık 2011 : Yoktur.)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	%
Bağlı Ortaklık	0	0	
Kar-Ser Tekstil San. Tic. Ltd.Şti. ****	19.873 96	19.873 96	
Bağlı Ortaklık Değer Düş.Karşılığı (-)	(19.873)	(19.873)	
İştirakler	106.455	118.361	
Molu Dış Ticaret A.Ş.***	262.142 40	262.142 40	
LKF Tekstil Boya San. Tic. A.Ş. **	191.312 33	191.312 33	
Tekstil Sanayicileri Dış Ticaret A.Ş.*	399.626 14,4	399.626 14,4	
İştirakler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(746.625)	(734.719)	
TOPLAM	106.455	118.361	

(*) İştirak Tekstil San. Dış Ticaret A.Ş. ile ilgili iflas kararı verilmiş olup , iştirak tutarı 399.626 TL değeri üzerinden (% 100) karşılık ayrılmıştır.

(**) Sermayesine % 33 oranında iştirak ettiğimiz 5.550.000 TL sermayeli İştirak LKF Tekstil Boya San. Tic. A.Ş. genel kurulda almış olduğu ve 10.10.2006 tarihinde tescil ettirdiği karar gereği sermayesini azaltarak 200.000 TL'ye indirmiştir.

Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakin 66.000 TL maliyet bedeli mevcuttur. Öz kaynak yöntemine göre değerlendirilmesi sonucu yatırımın defter değeri karlardan dolayı toplam 125.312 TL artırılmış ve zararlardan dolayı toplam 84.857 TL azaltılmıştır. Zararlardan dolayı azaltılan 84.857 TL içinde dönemin payı 11.906 TL'dir.

(***) İştirak Molu Dış Ticaret A.Ş. özkaynağı (-) değere döndüğü için 262.142 TL (%100) karşılık ayrılmıştır.

(****) Bağlı ortaklık Kar-Ser Tekstil San.Tic.Ltd.Şti. özkaynaklarını tamamen yitirmiş olduğundan 19.873 TL (%100) karşılık ayrılmıştır.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2012 itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkul yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle maddi varlıkların aktif değerleri ile birikmiş amortismanları aşağıda yer almıştır.

Maddi Varlıkların Cinsi	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Arazi ve Arsalar	2.478.944	2.478.944
Yer altı ve Yerüstü düzenleri	36.447	36.447
Binalar	29.604.796	29.566.328
Makine Tesis ve Cihazlar	31.422.813	31.012.022
Özel Maliyetler *	19.144	18.844
Finansal Kiralama Konusu Kıymetler *	528.924	528.924
Taşıt Araç ve Gereçleri	626.999	611.964
Döşeme ve Demirbaşlar	1.763.240	1.722.512
Diğer Maddi Duran Varlıklar	12.255	0
Birikmiş Amortismanlar (-)	(15.973.524)	(13.447.068)
Yapılmakta Olan Yatırımlar	690.798	472.792
TOPLAM (net)	51.210.836	53.001.709

(*) “Özel maliyetler ve finansal kiralama konusu kıymetler” UMS 16 gereğince “Maddi duran varlıklar” içerisinde sınıflandırılmıştır.

31.12.2007 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar için ekspertiz raporu düzenlenilerek duran varlıkları rayiç değerleri ile kayıtlara alınmıştır. Değerleme işleminde varlıklar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiş birikmiş amortismanlar ise sıfırlanmıştır. Oluşan değerlendirme farkları özkaynaklar içinde gösterilmiştir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2012 maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Arazi ve arsalar	2.478.944	0	0	2.478.944
Yer altı ve yerüstü düzenleri	36.447	0	0	36.447
Binalar	29.566.328	38.468	0	29.604.796
Makine, tesis ve cihazlar	31.012.022	431.291	20.500	31.422.813
Özel maliyetler	18.844	300	0	19.144
Finansal kiralama konusu kıymetler	528.924	0	0	528.924
Taşıt araçları	611.964	22.245	7.210	626.999
Demirbaşlar	1.722.512	40.728	0	1.763.240
Diğer Maddi Duran Varlıklar	0	12.255	0	12.255
Yapılmakta olan yatırımlar	472.792	747.486	529.481	690.797
	66.448.777	1.292.773	557.191	67.184.359
Eksi: Birikmiş amortisman	1 Ocak 2012	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Arazi ve arsalar	0	0	0	0
Yer altı ve yerüstü düzenleri	0	0	0	0
Binalar	(3.061.722)	(579.107)	0	(3.640.829)
Makine, tesis ve cihazlar	(9.330.770)	(1.708.987)	4.000	(11.035.757)
Özel maliyetler	(17.808)	(197)	0	(18.005)
Finansal kiralama konusu kıymetler	(83.430)	(19.759)	0	(103.189)
Taşıt araçları	(288.569)	(79.653)	2.484	(365.738)
Demirbaşlar	(664.769)	(144.318)	0	(809.087)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	0	(919)	0	(919)
Toplam birikmiş amortisman	(13.447.068)	(2.532.940)	6.484	(15.973.524)
Net defter değeri	53.001.709			51.210.836

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2011 maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Arazi ve arsalar	2.478.944	0	0	2.478.944
Yer altı ve yerüstü düzenleri	35.152	1.295	0	36.447
Binalar	29.566.328	0	0	29.566.328
Makine, tesis ve cihazlar	29.108.546	2.635.026	(731.550)	31.012.022
Özel maliyetler	17.734	1.110	0	18.844
Finansal kiralama konusu kıymetler	528.924	0	0	528.924
Taşıt araçları	585.645	60.309	(33.990)	611.964
Demirbaşlar	1.683.348	47.410	(8.246)	1.722.512
Yapılmakta olan yatırımlar	654.660	2.872.768	(3.054.636)	472.792
	64.659.281	5.617.918	(3.828.422)	66.448.777
Eksi: Birikmiş amortisman	1 Ocak 2011	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Arazi ve arsalar	0	0	0	0
Yer altı ve yerüstü düzenleri	0	0	0	0
Binalar	(2.291.857)	(769.865)	0	(3.061.722)
Makine, tesis ve cihazlar	(7.547.579)	(2.218.531)	435.340	(9.330.770)
Özel maliyetler	(17.734)	(74)	0	(17.808)
Finansal kiralama konusu kıymetler	(57.083)	(26.347)	0	(83.430)
Taşıt araçları	(206.133)	(97.325)	14.889	(288.569)
Demirbaşlar	(480.031)	(188.767)	4.029	(664.769)
Toplam birikmiş amortisman	(10.600.417)	(3.300.909)	454.258	(13.447.068)
Net defter değeri	54.058.864			53.001.709

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla maddi olmayan varlıkların aktif değerleri ile birikmiş itfa payları aşağıda yer almıştır.

Maddi Olmayan Varlık Cinsi	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Haklar	288.783	280.568
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	752.185	752.185
Birikmiş İtfa Payları (-)	(561.007)	(443.196)
TOPLAM (net)	479.961	589.557

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2012 maddi olmayan varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Haklar	280.568	8.215	0	288.783
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	752.185	0	0	752.185
	1.032.753	8.215	0	1.040.968
Eksi: Birikmiş itfalar	1 Ocak 2012	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Haklar	(270.238)	(4.983)	0	(275.221)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(172.958)	(112.828)	0	(285.786)
Toplam birikmiş itfa payları	(443.196)	(117.811)	0	(561.007)
Net defter değeri	589.557			479.961

31 Aralık 2011 maddi olmayan varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Haklar	270.274	10.294	0	280.568
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	339.508	412.677	0	752.185
	609.782	422.971	0	1.032.753
Eksi: Birikmiş itfalar	1 Ocak 2011	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Haklar	(266.508)	(3.730)	0	(270.238)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(70.666)	(102.292)	0	(172.958)
Toplam birikmiş itfa payları	(337.174)	(106.022)	0	(443.196)
Net defter değeri	272.608			589.557

NOT 20 –ŞEREFİYE

30 Eylül 2012 itibariyle yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur.)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

30 Eylül 2012 itibariyle şirketin UMS 20 standardı çerçevesinde devlet hibesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Yoktur.)

Cari Dönem :

Şirketimiz dönem içerisinde; Modernizasyon amacıyla Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü'nden 10.03.2011 tarihli 100278B belge numaralı toplam yatırım tutarı 2.862.541 TL olan "Teşvik Belgesi" almıştır. Teşvik Belgesi kapsamında; Gümrük vergisi muafiyeti, KDV istisnası, 3 yıl süreli Sigorta Primi İşveren Hisse desteği, % 60 vergi indirimi, % 20 Yatırım Katkı Oranı ve Faiz desteği bulunmakta olup, belgenin başlangıç tarihi 21.02.2011, Bitiş tarihi ise 21.02.2014'dür. Bu belge kapsamında 30 Eylül 2012 itibariyle 1.492.631 TL harcama yapılmıştır.

% 100 gümrük muafiyeti ve KDV istisnası desteği sağlayan, “Tevsi-Entegrasyon” yatırımını kapsayan 03.06.2008 tarih ve 90591 no’lu Yatırım Teşvik Belgesi kapatımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü’ne 14.02.2011 tarihinde başvurmuştur. 04.01.2012 tarih 00554 sayılı yazısıyla da yatırım tamamlama vizesi yapılmıştır.

Şirket, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi’ni teminata bağlayan dahilde işleme izin belgesi almıştır. Belge tarihi : 29.07.2011 – 28.01.2012 (6 ay 0 gün)’dir ve belge numarası 2011/D1-04363’tür. Bu belge için 3 ay süre uzatımı alınmış, süre tamamlandıktan sonra ise kapatımı için müracaat yapılmıştır. Ayrıca şirket, süresi biten bu belgenin yerine yeni bir dahilde işleme izin belgesi almıştır. Belge tarihi : 26.04.2012 – 25.10.2012 (6 ay 0 gün)’dür ve belge numarası G2012/D1-05900’dür.

30 Eylül 2012 itibariyle teşvik belgeli değerlemesi tamamlanmış yatırım indirimi tutarı 4.147.209 TL’dir.

Şirket dönemde, 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun’undan dolayı % 5 lik prim teşvikinden 366.888 TL, 4857 Sayılı Kanun’dan dolayı özürli çalıştırma sebebiyle özürli teşvikinden 19.158 TL, 6111 Sayılı Kanun gereğince sağlanan ilave istihdam teşvikinden 18.053 TL ve Teknopark Şubemizde 5746 Sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun’dan dolayı Ar-Ge teşvikinden 12.159 TL ve gelir vergisi muafiyetinden 31.398 TL teşvikten yararlanılmıştır.

Önceki Dönem :

Şirketimiz dönem içerisinde; Modernizasyon amacıyla Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü’nden 10.03.2011 tarihli 100278B belge numaralı toplam yatırım tutarı 2.862.541 TL olan "Teşvik Belgesi" almıştır. Teşvik Belgesi kapsamında; Gümrük vergisi muafiyeti, KDV istisnası, 3 yıl süreli Sigorta Primi İşveren Hisse desteği, % 60 vergi indirimi, % 20 Yatırım Katkı Oranı ve Faiz desteği bulunmakta olup, belgenin başlangıç tarihi 21.02.2011, Bitiş tarihi ise 21.02.2014’dür. Bu belge kapsamında 31 Aralık 2011 itibariyle 1.250.072 TL harcama yapılmıştır.

% 100 gümrük muafiyeti ve KDV istisnası desteği sağlayan, “Tevsi-Entegrasyon” yatırımını kapsayan 03.06.2008 tarih ve 90591 no’lu Yatırım Teşvik Belgesi kapatımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü’ne 14.02.2011 tarihinde başvurmuştur. 04.01.2012 tarih 00554 sayılı yazısıyla da yatırım tamamlama vizesi yapılmıştır.

Ayrıca Şirket, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi’ni teminata bağlayan dahilde işleme izin belgesi almıştır. Belge tarihi : 29.07.2011 – 28.01.2012 (6 ay 0 gün)’dir ve belge numarası 2011/D1-04363’tür.

31 Aralık 2011 itibariyle teşvik belgeli değerlemesi tamamlanmış yatırım indirimi tutarı 11.666.194 TL ve teşvik belgesiz ÜFE artış oranı ile endekslenmiş yatırım indirimi tutarı 822.096 TL olmak üzere toplam 12.488.289 TL’dir.

Şirket dönemde, 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun’undan dolayı % 5 lik prim teşvikinden 441.412 TL, 4857 Sayılı Kanun’dan dolayı özürli çalıştırma sebebiyle özürli teşvikinden 26.187 TL, 6111 Sayılı Kanun gereğince sağlanan ilave istihdam teşvikinden 14.965 TL ve Teknopark Şubemizde 5746 Sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun’dan dolayı Ar-Ge teşvikinden SGK prim ödemelerinden 14.624 TL ve gelir vergisi muafiyetinden 38.775 TL teşvikten yararlanılmıştır.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dava Karşılıkları	568.617	779.912
<i>Yılmaz Kaya 2008/121 (rücuen tazminat)</i>	<i>0</i>	<i>74.331</i>
<i>Yılmaz Kaya 2007/295 (maddi tazminat)</i>	<i>0</i>	<i>134.964</i>
<i>Yiğitoğlu Kardeşler 2006/146 (kar payı)</i>	<i>617</i>	<i>617</i>
<i>İşçi Alacak Davaları</i>	<i>518.000</i>	<i>540.000</i>
<i>İşçi İşe İade Davaları</i>	<i>50.000</i>	<i>30.000</i>
TOPLAM	568.617	779.912

Alınan Teminatlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Temlikname	1.626.132	1.626.132
Alınan ipotek	100.000	100.000
Alınan Teminatlar (Çek ve Senet)	3.943.046	2.796.746
Verilen Teminatlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen Teminat Mektupları	6.521.531	3.539.612
Teminat Senetleri	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satıcılara verilen teminat senetleri	4.440.966	4.232.811

Şirket’in vermiş olduğu teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

Teminat Mektupları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kayseri Gümrük Müdürlüğü	120.000	120.000
Kayseri İcra Dairesi	12	12
İst. Asliye Ticaret Mahkemesi	5	5
Kayseri ve Cıvırı Elk. A.Ş.	340.160	230.160
Türkiye İhr.Kredi Bankası A.Ş.	3.300.000	0
Lenzing AG	2.319.600	2.455.600
Kayseri Gaz Kayseri Doğ. Gaz. Dağ. A.Ş.	441.754	441.754
Kayseri 8.İcra Müdürlüğü	0	292.081
	6.521.531	3.539.612

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat / ipotek pozisyonunun ana ve diğer ortaklık ve 3. kişilere göre dağılımına ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler	30 Eylül 2012		
	TL Karşılığı	Avro	Usd
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olanların toplam tutarı	10.962.497	2.907.958,38	0
- Teminat Mektupları	6.521.531	1.000.000,00	0
Kayseri Gümrük Müdürlüğü	120.000	0	0
Kayseri İcra Dairesi	12	0	0
İst. Asliye Ticaret Mahkemesi	5	0	0
Kayseri ve Civarı Elk. A.Ş.	340.160	0	0
Türkiye İhr.Krd.Bankası A.Ş.	3.300.000	0	0
Lenzing AG	2.319.600	1.000.000,00	0
Kayseri Gaz Kayseri Doğ. Gaz. Dağ. A.Ş.	441.754	0	0
- Teminat Senetleri	4.440.966	1.907.958,38	0
Filofibra SA	4.425.700	1.907.958,38	0
Kayseri Teknopark Şubesi	15.266	0	0
B. Tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olanlar toplam tutarı	0	0	0
D. Diğer verilen teminat, rehin ve ipotekler toplamı	0	0	0
i. Ana ortak lehine verilmiş olanlar toplam tutarı			0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
TOPLAM	10.962.497	2.907.958,38	0

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in vermiş olduğu Diğer verilen teminat rehin ve ipotekleri yoktur.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler	31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	Avro	Usd
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olanların toplam tutarı	7.772.423	2.703.350,83	0
- Teminat Mektupları	3.539.612	1.000.000,00	0
Kayseri Gümrük Müdürlüğü	120.000	0	0
Kayseri İcra Dairesi	12	0	0
İst. Asliye Ticaret Mahkemesi	5	0	0
Kayseri ve Civarı Elk. A.Ş.	230.160	0	0
Lenzing AG	2.455.600	1.000.000,00	0
Kayseri Gaz Kayseri Doğ. Gaz. Dağ. A.Ş.	441.754	0	0
Kayseri 8. İcra Müdürlüğü	292.081	0	0
- Teminat Senetleri	4.232.811	1.703.350,83	0
Filofibra SA	4.182.748	1.703.350,83	0
Kayseri Teknopark Şubesi	15.063	0	0
Agsen Tarım ve Gıda San. Tic. A.Ş.	35.000	0	0
B. Tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olanlar toplam tutarı	0	0	0
D. Diğer verilen teminat, rehin ve ipotekler toplamı	0	0	0
i. Ana ortak lehine verilmiş olanlar toplam tutarı			0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
TOPLAM	7.772.423	2.703.350,83	0

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu Diğer verilen teminat rehin ve ipotekleri yoktur.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

30 Eylül 2012 yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur.)

NOT 24 –KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Şirket'in herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır. Yasaya göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmeti için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 3.034 TL (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2.732 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini üzerinden kayıtlara yansıtılmıştır.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar yapılmıştır.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İskonto Oranı	% 5,10	% 4,66
Emeklilik Olasılığının Tahmini İçin Devir Hızı Oranı	% 85	% 85

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her hizmet yılı için 3.034 TL (31 Aralık 2011: 2.732 TL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan ıskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

30 Eylül 2012 dönemi kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2012 Bakiyesi	1.830.391
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	(90.344)
30 Eylül 2012 Bakiyesi	1.740.047

31 Aralık 2011 dönemi kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2011 Bakiyesi	1.263.529
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	566.862
31 Aralık 2011 Bakiyesi	1.830.391

Personel emeklilik tarihleri bağlı oldukları Sosyal Güvence Kurumlarından temin edilmiştir. Bu şekilde personelin şirket bünyesi dışındaki çalışma sürelerini de kapsayan emeklilik tarihleri elde edilmiştir.

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla emeklilik planı yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur.)

NOT 26 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar (Kısa Vadeli)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen Sipariş Avansları	108.921	168.043
Gelecek Aylara Ait Giderler	69.245	36.223
Gelir Tahakkukları	318	2.539
Personel ve İş Avansları	14.783	3.757
Peşin Ödenen vergi ve fonlar	54.443	347.561
Devreden KDV	3.004.089	2.758.302
Diğer KDV	355.964	359.415
TOPLAM	3.607.763	3.675.840

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Diğer Duran Varlıklar (Uzun Vadeli)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen Avanslar	24.543	24.543
Gelecek Yıllara Ait Giderler	64.812	167.554
TOPLAM	89.355	192.097

Diğer Yükümlülükler (Kısa Vadeli)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gelecek Aylara Ait Gelirler	394.488	888.605
Gider Tahakkukları	3.394.027	1.827.476
Ödenecek Vergi ve SGK kesintileri	997.816	959.307
Alınan Avanslar	920.687	1.754.913
TOPLAM	5.707.018	5.430.301

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket’in 30 Eylül 2012 itibariyle ödenmiş sermayesi 35.100.498 TL, kayıtlı sermaye tavanı 52.675.000 TL (31 Aralık 2011: 52.675.000 TL), sermaye enflasyon düzeltme farkı ise 3.331.377 TL.’dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 (Bir) kuruş itibari değerinde 3.510.049.842 paya ayrılmıştır.

Şirket’in hisseleri 1994 yılında halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle halka açıklık oranı % 30’dur. (31 Aralık 2011 itibariyle % 30’dur.)

Şirket’in sermayesinde %5 nispetinden fazla pay oranına sahip ortakları ile sermayenin genel dağılımı aşağıdaki gibidir ;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Adı	Pay Oranı %	Pay Oranı %
Sait MÖLÜ	11,7	11,7
Metin MÖLÜ	8,6	8,6
Mustafa MÖLÜ	7,8	7,8
Yıldız MÖLÜ	8,8	8,8
Meral MÖLÜ	8,7	8,7
Oya MÖLÜ	7,6	7,6
Diğer (Halka açık kısım dahil)	46,8	46,8
Toplam	100,0	100,0

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Hisse Senedi İhraç Primleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Emisyon Primi	85.244	85.244
Toplam :	85.244	85.244

Değer Artış Fonları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maddi Duran Varlık Değerleme Artışı	12.165.578	12.468.302
Dönem İçi Hareket (+)	0	124.924
Dönem İçi Hareket (-)	(16.000)	(503.329)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	3.200	75.681
Toplam :	12.152.778	12.165.578

Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedekler	2.197.729	1.771.813
Statü Yedekleri	50	50
Toplam :	2.197.779	1.771.863

Geçmiş Yıllar Kârları

01 Ocak 2011 tarihi itibarıyla	22.016.224
2010 Dönem Kârı	1.247.533
Ortaklara Nakit Temettü	(5.987.732)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(772.535)
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla	16.503.490
2011 Dönem Kârı *	4.373.122
Ortaklara Nakit Temettü	(3.510.050)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(425.916)
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla	16.940.647
<i>Geçmiş Yıllar Kârı Bakiyesi</i>	<i>3.649.276</i>
<i>Olağanüstü Yedekler</i>	<i>3.759.929</i>
<i>Sermaye Hariç Öz Sermaye Enflasyon Düz.Farkları</i>	<i>9.531.442</i>

(*) 09 Şubat 2012 tarihli Anayasa Mahkemesi kararı ile yatırım indirimi uygulamasının % 25’den % 100’e dönmesi nedeni ile 2011 dönemi vergi karşılığı hesabında oluşan 9.231 TL’lik fark, 2011 dönem karına ilave edilerek geçmiş yıl karlarına eklenmiştir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Satış Gelirleri (Net)	95.975.827	93.670.928
Yurtiçi Satışlar	70.197.362	62.539.218
Yurtdışı Satışlar	27.349.106	31.952.090
Diğer Satışlar	10.362	9.156
Satıştan İadeler (-)	(1.456.078)	(751.809)
Satış İskontoları (-)	(56.334)	0
Diğer İndirimler (-)	(68.591)	(77.727)
Satışların Maliyeti (-)	(92.728.273)	(76.088.946)
Esas Faaliyet Gelirleri (Net)	3.247.554	17.581.982

SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
İlk Madde ve Malzeme Giderleri (-)	(60.211.453)	(64.244.867)
Direkt İşçilik Giderleri (-)	(2.693.271)	(2.411.097)
Genel Üretim Giderleri (-)	(22.186.474)	(16.501.840)
Yarı Mamul Stoklarındaki Değişim	320.629	707.800
-Dönem Başı Stok	1.838.528	1.707.104
-Dönem Sonu Stok (-)	(2.159.157)	(2.414.904)
Mamul Stoklarındaki Değişim	(6.738.679)	8.611.708
-Dönem Başı Stok	14.247.316	3.676.665
-Dönem Sonu Stok (-)	(7.508.637)	(12.288.373)
Satılan Mamullerin Maliyeti (-)	(91.509.248)	(73.838.296)
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	(108.502)	(58.912)
-Dönem Başı Stok	15.273	0
-Dönem İçi Alışlar	93.229	77.711
-Dönem Sonu Stok (-)	0	(18.799)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(1.110.523)	(2.191.738)
	(92.728.273)	(76.088.946)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.988.440)	(3.585.385)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.417.628)	(3.011.529)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(180.179)	(71.923)
TOPLAM	(7.586.247)	(6.668.837)

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

GRUP ADI	30 Eylül 2012			
	Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	Ar-Ge Giderleri	Toplam
Malzeme Kullanımları	40.704	23.869	735	65.308
Ücret Giderleri	612.676	1.993.057	0	2.605.733
Enerji,Yakıt, Akaryakıt, Su Giderleri	33.078	146.367	0	179.445
Bakım-Onarım Giderleri	10.726	59.109	0	69.835
Haberleşme Giderleri	75.896	58.208	0	134.104
Nakliye Giderleri	1.672.097	59.972	0	1.732.069
Bilgi İşlem ve Müşavirlik Giderleri	66.354	127.440	0	193.794
Dışarıya Yaptırılan Diğer İşler	5.885	53.948	59.195	119.028
Gazete-Kırtasiye-Abone ve Aidat Gid.	3.095	10.363	0	13.458
Seyahat Giderleri	99.782	129.914	7.364	237.060
Tedavi ve Sağlık Giderleri	0	3.762	0	3.762
Sigorta Giderleri	65.045	71.623	0	136.668
Kira Giderleri	123.249	0	0	123.249
Dava ve İcra-Noter Giderleri	45.425	260.417	0	305.842
Temsil-Ağırlama Giderleri	5.594	12.823	0	18.417
Reklam, Tanıtım ve Pazarlama Giderleri	1.060.677	8.461	0	1.069.138
Müteferrik/Diğer Çeşitli Giderler	3.401	49.279	0	52.680
Depolama Giderleri	0	0	0	0
Oda-Birlik ve Borsa Aidatları	29.112	54.862	0	83.974
Vergi-Resim ve Harçlar	15.529	120.563	57	136.149
Amortisman	20.115	173.591	112.828	306.534
TOPLAM	3.988.440	3.417.628	180.179	7.586.247

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

GRUP ADI	30 Eylül 2011			
	Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	Ar-Ge Giderleri	Toplam
Malzeme Kullanımları	34.021	28.095	795	62.911
Ücret Giderleri	490.366	1.843.710	0	2.334.076
Enerji,Yakıt, Akaryakıt, Su Giderleri	25.882	137.502	0	163.384
Bakım-Onarım Giderleri	9.777	72.684	0	82.461
Haberleşme Giderleri	67.897	55.546	205	123.648
Nakliye Giderleri	1.268.737	56.040	0	1.324.777
Bilgi İşlem ve Müşavirlik Giderleri	30.085	79.015	0	109.100
Dışarıya Yaptırılan Diğer İşler	11.114	42.888	1.427	55.429
Gazete-Kırtasiye-Abone ve Aidat Giderleri	4.199	19.895	0	24.094
Seyahat Giderleri	32.824	167.380	4.406	204.610
Tedavi ve Sağlık Giderleri	0	4.110	0	4.110
Sigorta Giderleri	59.642	51.016	0	110.658
Kira Giderleri	35.188	0	0	35.188
Dava ve İcra-Noter Giderleri	4.391	43.172	0	47.563
Temsil-Ağırlama Giderleri	956	26.130	119	27.205
Reklam, Tanıtım ve Pazarlama Giderleri	1.125.716	1.030	0	1.126.746
Müteferrik/Diğer Çeşitli Giderler	2.170	29.361	259	31.790
Depolama Giderleri	333.181	0	0	333.181
Oda-Birlik ve Borsa Aidatları	33.722	59.312	0	93.034
Vergi-Resim ve Harçlar	2.148	126.633	30	128.811
Amortisman	13.370	168.009	64.682	246.061
TOPLAM	3.585.385	3.011.529	71.923	6.668.837

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
İştiraklerden Temettü Gelirleri	1.112	1.621
Konusu Kalmayan Karşılıklar	401.308	13.016
Diğer Olağan Gelirler	428.962	489.269
Diğer Olağandışı Gelirler	824.920	903.847
Toplam Diğer Faaliyet Gelirler	1.656.302	1.407.753

Diğer Faaliyet Giderleri	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Karşılık Giderleri (-)	(482.115)	(640.951)
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(10.614)	(16.129)
Diğer Olağan Gider ve Zararlar (-)	(237.530)	(538)
Diğer Olağandışı Giderler (-)	(858.594)	(129.075)
Toplam Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.588.853)	(786.693)

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Faiz Gelirleri	387.223	259.813
Vade ve Fiyat Farkı – Kur farkı	1.132.878	3.665.595
Kambiyo Kârları	6.958.305	4.397.448
Reeskont Faiz Gelirleri	1.153.576	1.624.965
TOPLAM	9.631.982	9.947.821

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Kambiyo Zararları (-)	(2.508.700)	(1.695.747)
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(2.413.856)	(377.841)
Vade ve Fiyat Farkı – Kur farkı (-)	(1.849.160)	(814.256)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(882.088)	(2.086.576)
Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(4.439.299)	(8.982.771)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

TOPLAM	(12.093.103)	(13.957.191)
---------------	---------------------	---------------------

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Eylül 2012 itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ile durdurulan faaliyetleri yoktur.
(31 Aralık 2011: Yoktur.)

NOT 35 – VERGİLER

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yatırım İndirimi Stopaj Karşılığı	0	1.065.015
Peşin Ödenen Vergiler (-)	0	(923.150)
Ödenecek Vergi Yükümlülüğü Net	0	141.865

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	0	(1.406.222)
Ertelenmiş Vergi geliri / gideri	(25.587)	(92.630)
TOPLAM	(25.587)	(1.498.852)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu kanun ile 5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu yürürlükten kaldırılmıştır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için % 20’dir. (2011: % 20) Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar verilir ve tahakkuk eden vergiler aynı ayın sonuna kadar ödenir.

Kurumlar, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 75’inci maddesinin 2’nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kâr payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı fıkranın parantez içi hükmüyle kârın sermayeye eklenmesinin kâr dağıtımı sayılmayarak stopaja tabi tutulmayacağı belirtilmiştir. Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Mahsuba

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 30 Eylül 2012 itibarıyla bu şartlar gerçekleşmemiştir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Yatırım indirimi istisnası, 5479 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinden, ilgili yıllarda vergiye tabi kazanç (matrah) oluşmaması nedeniyle 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla kullanılmayıp sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi tutarları ile 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla devam eden projelerle ilgili olarak sonraki yıllarda yapılacak yatırım harcamaları üzerinden hak kazanılacak yatırım indirimi tutarları için 31 Aralık 2008 tarihine kadar 3 yıllık geçiş dönemi tanınmıştır.

Ancak Yatırım indirimi istisnasına yönelik uygulamada devreden yatırım indiriminin 2006–2007–2008 yıllarında kullanılabileceği, kalan bakiye yatırım indirimi hakkının ise devretmeyeceğine ilişkin kanun maddesi Anayasanın kazanılmış haklar maddesine aykırı olduğu gerekçesi ile Anayasa Mahkemesinin 15.10.2009 tarih ve 2009/144 sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Buna göre devreden yatırım indirimleri kullanılabilecektir.

01 Ekim 2010 tarih ve 27716 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 276 Seri No’lu Gelir Vergisi Genel Tebliği ile

“Geçici Madde 69 - Gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31/12/2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

a) 24/4/2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9/4/2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6 ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1/1/2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

b) 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19 uncu maddesi kapsamında 1/1/2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları, nedeniyle, 31/12/2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (bu Kanunun geçici 61 inci maddesinin ikinci fıkrasında yer alan vergi oranına ilişkin hüküm dâhil) çerçevesinde kazançlarından indirebilirler. Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25’ini aşamaz. Kalan kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre vergi hesaplanır.” hükmü getirilmiştir. Bu şekilde şirketler kazançlarının %25 kısmı için yatırım indirimi istisnasından yararlanabileceklerdir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6009 sayılı Kanun ile, yatırım indiriminin kullanımını, kazancın %25 ile sınırlayan düzenlemesi, Anayasa Mahkemesi’nin 09.02.2012 gün ve E:2010/93 K:2012/20 sayılı kararı ile Anayasa’ya aykırı bulunarak iptal edilmiştir. İptal edilen bu düzenlemenin yürürlüğü de durdurulmuştur.

2010 dönemi Kurumlar Vergisi beyannamesini ihtirazi kayıtla veren şirket; 31.12.2010 tarihi itibarıyla mevcut yatırım indirimi tutarının tamamını uygulayamamış, matrahın sadece %25’ine uygulayabilmiştir. Bu sebeple tarh ve tahakkuk ettirilen kurumlar vergisinin iptali ve terkinin için Kayseri Vergi Mahkemesi nezdinde dava açmıştır. Dava şirketimiz lehine sonuçlanmıştır.

Ayrıca, yatırım indirimi istisnası uygulamasına ilişkin açıklamalar hakkında 01 Ekim 2010 tarih ve 27716 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 276 Seri No’lu Gelir Vergisi Genel Tebliği’ndeki “Ancak ya da 01.01.2006-08.04.2006 tarihinde başlamakla birlikte bu süre içinde tamamlanmayıp devam eden yatırımlar için 08.04.2006 tarihinden sonra yapılan harcamaların, yatırım indiriminden yararlanması mümkün değildir.” açıklamasının iptali istemiyle Danıştay 4. Daire Başkanlığı nezdinde dava açmıştır.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Ertelenen Vergiler

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir. 2008 yılı ertelenmiş vergi hesabında %20 oranı kullanılmıştır. Ancak, Anayasa Mahkemesi’nin kararının ardından yatırım indiriminin tekrar kullanılması mümkün olduğundan, yatırım indirimi kullanımı halinde bu oran 2009 yılı için %30 olmaktadır. Ancak; 01.08.2010-27659 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6009 sayılı Kanun gereği bu oran % 20 olarak uygulanacaktır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenen Vergi Aktifleri / Kâr Zararla İlişkilendirilen	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.740.047	348.009	1.830.391	366.078
Yatırım İndirimi (%100)	4.147.209	829.442	10.949.706	2.189.941
Özkaynak Yönt. Değer.İşt. Düz.	269.815	53.963	281.722	56.344
TOPLAM	6.157.071	1.231.414	13.061.819	2.612.363

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Ertelenen Vergi Pasifleri / Kâr Zararla İlişkilendirilen	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi
Yatırım İndirimi (%100) Stopajı	4.147.209	821.147	10.949.706	2.168.042
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	215.657	43.131	95.231	19.046
Maddi Duran Varlıklar Kısıt Amortisman Farkı	17.381	3.476	180.146	36.029
Ara Toplam	4.380.247	867.754	11.225.083	2.223.117
Maddi Duran Var. Yen. Değer.*	15.190.973	3.038.195	15.206.973	3.041.394
TOPLAM	19.571.220	3.905.949	26.432.056	5.264.511
	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
Ertelenen Vergi Pasifleri Net	2.674.535		2.652.148	

(*) Ertelenmiş vergi etkisi öz kaynaklar içinde mevcut değer artış fonundan indirilmiştir, kâr-zararla ilişkilendirilmemiştir.

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kâr/zarar, net kârın/zararın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş kârlardan payları oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kâr/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler

olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kâr/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kâr/zarar, hissedarlara ait net kârın/zararın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Net Dönem Kârı/Zararı	(6.757.952)	6.025.983
Adi Hisse Senedi Ağırlıklı Ortalama Adet	3.510.049.842	3.510.049.842
Hisse Senedi Başına Kâr/Zarar	(0,00193)	0,00172

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bağlı Ortaklıklar		
Kar-Ser Tekstil San. ve Tic. Ltd.Şti.	18.915	16.255
İştirakler		
Molu Dış Ticaret A.Ş.	28.685	40.034
LKF Tekstil Boya San. ve Tic. A.Ş. **	1.231.586	1.303.079
Tekstil San.Dış Tic. A.Ş.	1.349.166	1.349.166
Tekstil San.Dış Tic. A.Ş. *	(1.349.166)	(1.349.166)
TOPLAM	1.279.186	1.359.368

(*) Temliknameye bağlı bu alacağımız için, temliknamenin niteliğini yitirmesinden dolayı karşılık ayrılmıştır. İstanbul 1. Asliye Ticaret Mahkemesinin müflis şirkete ait gayrimenkulunun satışı sonrası yaptığı taksimatta, şirketimize 3.366 TL pay düşmüştür. Bu pay şirketimizce tahsil edilmiş olup, daha önceki ayrılan karşılıktan tenzil edilmiştir.

(**) 1.221.960 TL’si sermaye azaltımından kaynaklanan alacaktır. (31 Aralık 2011 : 1.293.579 TL’si sermaye azaltımından kaynaklanan alacaktır.)

İlişkili Taraflara Borçlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bağlı Menkul Kıymet		
Molu Enerji Üretim A.Ş.	143.257	226.518
İştirakler		
LKF Tekstil Boya San.Tic. A.Ş.	308	308
Ortaklar		
Ödenecek Temettüleri	221.409	157.802
TOPLAM	364.974	384.628

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara yapılan satış yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur.)

30 Eylül 2012 itibarıyla ödenecek temettülerdeki bakiye tutar 221.409 TL’nin 85.545 TL’si 31 Mayıs 2012 tarihinde yapılan kar dağıtımından, 135.864 TL’si ise önceki yıllar kar dağıtımlarından kar payını almayan ortaklara ait temettü alacaklarıdır.

(31 Aralık 2011 itibarıyla ödenecek temettülerdeki bakiye tutar 157.802 TL’nin 125.075 TL’si 31 Mayıs 2011 tarihinde yapılan kar dağıtımından, 32.727 TL’si ise önceki yıl kar dağıtımından henüz kar payını almayan ortaklara ait temettü alacaklarıdır.)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar*	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bağlı Menkul Kıymet		
Molu Enerji Üretim A.Ş.	1.707.644	2.042.773
TOPLAM	1.707.644	2.042.773

(*) KDV hariç tutarlar olup, otoprodüktör şirket olarak kiralanan elektrik santrali kira bedelidir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket’in 01 Ocak-30 Eylül 2012 dönemi itibariyle üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar (Brüt) : 684.125 TL’dir. (31 Aralık 2011 (Brüt) : 822.083 TL’dir.)

NOT 38-39 – FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskidir. Şirketin genel risk yönetimi programı, oluşabilecek risklerin Şirket üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

a) Piyasa riski

Kur riski

Şirket, ithal hammadde kullanımı ile ihracatları nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek dengeli döviz mevcutları ve borçlanmaları şeklinde dengeli olarak tutmaya çalışmaktadır.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Yabancı para pozisyonu

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

Toplam Bazında;

	30 Eylül 2012 (TL Tutarı)	31 Aralık 2011 (TL Tutarı)
A.Döviz cinsinden varlıklar	29.612.454	31.417.890
B.Döviz cinsinden yükümlülükler	(55.031.887)	(58.442.261)
Net döviz pozisyonu (A-B)	(25.419.433)	(27.024.371)

Döviz Bazında Ayrıntılı:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU 30 Eylül 2012						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	13.773.219	3.683.034,86	3.089.714,76	0	23.327,10	0
2. Parasal Finansal Varlıklar	14.597.169	2.896.240,13	3.932.963,27	106,05	120.515,54	89,48
3. Dönen Varlıklar	0	0	0	0	0	0
4. İlişkili Taraflardan Alacakl.	1.221.960	0	529.330,85	0	0	0
5. Diğer	20.106	0	0	0	6.948,50	0
6.Toplam Varlıklar	29.612.454	6.579.274,99	7.552.008,88	106,05	150.791,14	89,48
7. Ticari Borçlar	(7.431.868)	(127.574,25)	(3.105.315,37)	0	0	0
8. Finansal Yükümlülükler	(47.257.753)	0	(19.738.638,45)	(767.550,00)	0	0
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler	(342.266)	(114.689,60)	(58.886,64)	0	0	0
10.Toplam Yükümlülükler	(55.031.887)	(242.263,85)	(22.902.840,46)	(767.550,00)	0	0
11. Hedge Edilen Toplam Varlıklar	0	0	0	0	0	0
12.Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük pozisyonu	(25.419.433)	6.337.011,14	(15.350.831,58)	(767.443,95)	150.791,14	89,48

Döviz varlıkları TCMB döviz alış kuru, döviz yükümlülükleri TCMB döviz satış kuruyla TL’na çevrilmiştir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU
31 Aralık 2011

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	18.331.863	5.237.934,79	3.396.827,99	6.763,40	42.232,08	0
2. Parasal Finansal Varlıklar	11.772.179	1.775.619,57	3.439.867,51	105,23	3.316,93	15.492,38
3. Dönen Varlıklar	0	0	0	0	0	0
4. İlişkili Taraflardan Alacıkl.	1.293.579	0	529.330,85	0	0	0
5. Diğer	20.269	0	0	0	6.948,50	0
6.Toplam Varlıklar	31.417.890	7.013.554,36	7.366.026,35	6.868,63	52.497,51	15.492,38
7. Ticari Borçlar	(11.873.023)	(492.832,29)	(4.400.624,12)	(65.100,00)	(3,93)	0
8. Finansal Yükümlülükler	(45.634.022)	0	(17.700.096,93)	(1.074.570,00)	0	0
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler	(935.216)	(280.431,73)	(164.096,81)	0	0	0
10.Toplam Yükümlülükler	(58.442.261)	(773.264,02)	(22.264.817,86)	(1.139.670,00)	(3,93)	0
11. Hedge Edilen Toplam Varlıklar	0	0	0	0	0	0
12.Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük pozisyonu	(27.024.371)	6.240.290,34	(14.898.791,51)	(1.132.801,37)	52.493,58	15.492,38

Döviz varlıkları TCMB döviz alış kuru, döviz yükümlülükleri TCMB döviz satış kuruyla TL'na çevrilmiştir.

Kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir.

Döviz Alış Kurları					Döviz Satış Kurları			
Dönem	EUR	USD	GBP	CHF	EUR	USD	GBP	CHF
30.09.2012	2,3085	1,7847	2,8936	1,9055	2,3196	1,7933	2,9087	1,9178
31.12.2011	2,4438	1,8889	2,9170	2,0062	2,4556	1,8980	2,9322	2,0191

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam İhracat Tutarı - TL	27.349.106	40.900.585
Toplam İthalat Tutarı - TL	53.132.319	83.947.576
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı (%)	0	0

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu**30 Eylül 2012**

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.130.758	(1.130.758)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	1.130.758	(1.130.758)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.569.162)	3.569.162
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(3.569.162)	3.569.162
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(103.548)	103.548
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	(103.548)	103.548
Toplam(3+6+9)	(2.541.952)	2.541.952

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu
31 Aralık 2011**

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.178.025	(1.178.025)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	1.178.025	(1.178.025)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.664.795)	3.664.795
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(3.664.795)	3.664.795
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(213.420)	213.420
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	(213.420)	213.420
Toplam(3+6+9)	(2.700.190)	2.700.190

Fiyat riski

Şirket'in aktifinde finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları aktif bir piyasada işlem görmemeleri sebebiyle fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski

Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamakta olup, Şirket'i nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır. Ancak sabit oranlı alınan finansal borçlar Şirket'i makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmakta olup söz konusu risk faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	15.065.708	11.629.578
<i>Vadeli Mevduat</i>	<i>15.065.708</i>	<i>11.629.578</i>
Finansal Yükümlülükler	3.806.993	7.586.843
<i>Banka Kredileri</i>	<i>3.806.993</i>	<i>7.586.843</i>
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	0	0
<i>Vadeli Mevduat</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Finansal Yükümlülükler	48.281.007	44.786.126
<i>Finansal Kiralama İşl.Borçlar</i>	<i>237.303</i>	<i>447.082</i>
<i>Banka Kredileri</i>	<i>48.043.704</i>	<i>44.339.044</i>

30 Eylül 2012 itibariyle; sabit faizli döviz yükümlülüklerinin ortalama faiz oranı % 4,26, TL sabit faizli kredilerin ortalama faiz oranı % 8,025 TL değişken faizli kredilerin faiz oranı ise % 11,00 dir. Vadeli mevduatın O/N faiz oranı : EUR % 3,30, USD % 3,36, TL % 9,50, GBP % 1,50'dir.

(31 Aralık 2011 itibariyle; değişken faizli döviz yükümlülüklerinin ortalama faiz oranı eurobond +2,25, sabit faizli döviz yükümlülüklerinin ortalama faiz oranı % 4,59, TL sabit faizli kredilerin ortalama faiz oranı % 7,50, TL değişken faizli kredilerin faiz oranı ise % 13,37 dir. Vadeli mevduatın O/N faiz oranı : EUR % 3,56, USD % 3,57, TL'de ise % 8,60 dir.)

b) Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2012	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)*	15.895	41.344.045	16.401.188	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.895	28.384.087	16.401.188	--
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	12.959.958	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.427.300	--	--
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	3.698.509	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(3.698.509)	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.195.834	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.412.063	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	8.352.061	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.698.509	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.427.300	0

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2011	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)*	15.895	43.065.944	11.965.032	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.895	37.871.440	11.965.032	--
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	5.194.504	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.281.000	--	--
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	3.402.300	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(3.402.300)	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.784.605	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.706.787	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	703.112	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.402.300	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.281.000	0

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Vadesi geçmiş karşılık ayrılmamış alacaklar için alınan teminatlar ;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat Mektupları	0	0
İpotekler	100.000	100.000
Çekler	1.146.300	0
Senetler	1.181.000	1.181.000

c) Likidite riski

Şirket Yönetimi kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo Şirket’in parasal yükümlülüklerinin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ile kalan vadelerine göre dağılımını göstermektedir:

30 Eylül 2012						
	Defter Değeri TL.	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	0-3 ay Arası	3-12 ay Arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan fazla
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	51.850.697	52.059.822	11.278.400	15.112.629	25.668.793	0
Finansal Kiral.Yükümlülükleri	237.303	237.303	63.649	173.654	0	0
Ticari Borçlar	10.510.377	10.588.909	6.352.943	4.235.296	670	0
Diğer Borçlar	249.633	249.903	149.942	99.961	0	0
Borç karşılıkları	568.617	568.617	0	0	568.617	0
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.740.047	1.740.047	0	0	0	1.740.047
Diğer yükümlülükler	5.707.018	5.707.018	3.330.466	2.376.552	0	0
Ertelenen vergi yükümlülüğü	2.674.535	2.674.535	0	0	0	2.674.535
Toplam parasal borçlar	73.538.227	73.826.154	21.175.400	21.998.092	26.238.080	4.414.582

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2011						
	Defter Değeri TL.	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	0-3 ay Arası	3-12 ay Arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan fazla
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	51.925.887	52.982.379	309.952	20.995.752	31.676.675	0
Finansal Kiral.Yükümlülükleri	447.082	447.082	64.730	199.469	182.883	0
Ticari Borçlar	14.315.684	14.553.696	8.731.816	5.821.210	670	0
Diğer Borçlar	188.299	188.299	112.979	75.320	0	0
Borç karşılıkları	921.777	921.777	74.331	847.446	0	0
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.830.391	1.830.391	0	0	0	1.830.391
Diğer yükümlülükler	5.430.301	5.430.301	4.154.743	1.275.558	0	0
Ertelenen vergi yükümlülüğü	2.652.148	2.652.148	0	0	0	2.652.148
Toplam parasal borçlar	77.711.569	79.006.073	13.448.551	29.214.755	31.860.228	4.482.539

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını artırmayı hedeflemektedir. Şirket’in sermaye yapısı Not:27’de açıklanmıştır. Şirket’in genel stratejisinde önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam Borçlar	70.863.692	75.059.421
Nakit ve Nakit Benzerleri (-).	(18.249.613)	(12.819.659)
Net Borç	52.614.079	62.239.762
Toplam Özkaynaklar	63.050.371	73.321.941
Toplam Sermaye	115.664.450	135.561.703
Net Borç/Sermaye Oranı	0,45	0,46

Finansal varlıkların makul değeri

Makul değer, bir finansal varlığın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Finansal varlıkların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket’in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlıkların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve bankalardan alacakların makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları dolayısıyla, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

Parasal yükümlülükler

Ticari borçların, iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Cari Dönem:

1- Bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren bir husus bulunmamaktadır.

Önceki Dönem

1- Bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren bir husus bulunmamaktadır.

2- % 100 gümrük muafiyeti ve KDV istisnası desteği sağlayan, “Tevsi-Entegrasyon” yatırımını kapsayan 03.06.2008 tarih ve 90591 no’lu Yatırım Teşvik Belgesi kapatımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü’ne 14.02.2011 tarihinde başvurmuştur. 04.01.2012 tarih 00554 sayılı yazısıyla da yatırım tamamlama vizesi yapılmıştır.

3- 31 Aralık 2011 itibariyle; Şirket kıdem tazminatı karşılıklarını geçerli olan 2.732 TL üzerinden hesaplamıştır. Ancak bu tavan 01.01.2012 tarihinden geçerli olmak üzere 2.805 TL’ye yükseltilmiştir.

4- 6009 sayılı Kanun ile, yatırım indiriminin kullanımını, kazancın %25 ile sınırlayan düzenlemesi, Anayasa Mahkemesi’nin 09.02.2012 gün ve E:2010/93 K:2012/20 sayılı kararı ile Anayasa’ya aykırı bulunarak iptal edilmiştir. İptal edilen bu düzenlemenin yürürlüğü de durdurulmuştur.

5- Şirket’in bağlı menkul kıymeti konumundaki Nisan Enerji Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.’ne ait hisseleri 24.02.2012 tarihinde satmıştır.

NOT 41 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Cari Dönem :

1-Finansal tabloların onaylanması :

Şirketin 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ait SPK’ nın Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği gereğince (UMS/UFRS’ ye göre) hazırlanan solo finansal tabloları, denetim komitesinin görüşü alınarak incelenmiş, söz konusu finansal tablolar şirket yönetim kurulunun 01 / 11 / 2012 tarihli toplantısında kamuya bildirim amacıyla onaylanmıştır.

Önceki Dönem :

Finansal tabloların onaylanması :

Şirketin 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ait SPK’ nın Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği gereğince (UMS/UFRS’ ye göre) hazırlanan solo finansal tabloları, denetim komitesinin görüşü alınarak incelenmiş, söz konusu finansal tablolar şirket yönetim kurulunun 15/03/2012 tarihli toplantısında kamuya bildirim amacıyla onaylanmıştır.