

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

**1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-30
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11-12
DİPNOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	13
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	14
DİPNOT 6 STOKLAR	15
DİPNOT 7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	15-16
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16
DİPNOT 9 TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17
DİPNOT 10 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	18
DİPNOT 11 ÖZKAYNAKLAR	18-19
DİPNOT 12 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	19-20
DİPNOT 13 FİNANSAL GELİRLER.....	20
DİPNOT 14 FİNANSAL GİDERLER	20
DİPNOT 15 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	21
DİPNOT 16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-23
DİPNOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	24-30

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar:		
Nakit ve nakit benzerleri	4.599.886	3.793.140
Finansal yatırımlar	18.282	18.282
Ticari alacaklar	22.914.685	24.504.865
- İlişkili taraflardan alacaklar	16 1.960.294	1.864.777
- Diğer ticari alacaklar	5 20.954.391	22.640.088
Diğer alacaklar	763.013	651.814
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	16 448.213	449.985
- Diğer alacaklar	314.800	201.829
Stoklar	6 32.148.254	34.060.220
Diğer dönen varlıklar	2.846.324	3.348.455
Toplam dönen varlıklar	63.290.444	66.376.776
Duran varlıklar:		
Diğer alacaklar	17.592.210	15.407.187
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	16 17.592.210	15.371.457
- Diğer Alacaklar	-	35.730
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar	7 16.263.123	15.883.892
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	59.081.216	59.081.216
Maddi duran varlıklar	8 55.994.001	54.008.259
Maddi olmayan duran varlıklar	165.310	68.424
Toplam duran varlıklar	149.095.859	144.448.978
Toplam varlıklar	212.386.303	210.825.754

Ekteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Finansal borçlar	4	71.047.061	76.599.090
Ticari borçlar		28.288.063	17.389.482
- İlişkili taraflara borçlar	16	16.837.151	1.733.056
- Diğer ticari borçlar	5	11.450.912	15.656.426
Diğer borçlar		784.625	2.847.410
- İlişkili taraflara diğer borçlar	16	784.625	1.963.216
- Diğer borçlar		-	884.194
Diğer yükümlülükler		5.132.357	4.765.145
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		105.252.106	101.601.127
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Finansal borçlar	4	492.326	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.908.544	797.016
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.400.870	797.016
Toplam yükümlülükler		107.652.976	102.398.143
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	11	47.050.000	47.050.000
Sermaye düzeltmesi farkları		69.669.987	69.669.987
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		(299.598)	(299.598)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/kayıp	2	(3.959.672)	(3.959.672)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		645.994	645.994
Geçmiş yıllar zararları		(10.026.782)	(15.552.625)
Net dönem karı/(zararı)		(3.407.793)	5.525.843
Kontrol gücü olmayan paylar		5.061.191	5.347.682
Toplam özkaynaklar		104.733.327	108.427.611
Toplam kaynaklar		212.386.303	210.825.754
Taahhütler, koşullu varlıklar ve yükümlülükler	9		

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2013	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2012
Satış gelirleri	12	27.135.786	21.290.282
Satışların maliyeti (-)	12	(28.414.376)	(20.439.556)
BRÜT KAR		(1.278.590)	850.726
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(701.726)	(562.900)
Genel yönetim giderleri (-)		(1.340.000)	(1.813.118)
Diğer faaliyet gelirleri		911.994	637.044
Diğer faaliyet giderleri (-)		(16.170)	(150.387)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(2.424.492)	(1.038.635)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	7	379.230	6.186.994
Finansal gelirler	13	102.832	4.502.153
Finansal giderler (-)	14	(1.751.854)	(1.688.358)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		(3.694.284)	7.962.154
Vergi gelir/(gideri)			
Dönem vergi gideri		-	-
Ertelenen vergi gideri		-	-
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		(3.694.284)	7.962.154
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(3.694.284)	7.962.154
-Ana ortaklık payları		(3.407.793)	8.187.126
-Kontrol gücü olmayan paylar		(286.491)	(224.972)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(3.694.284)	7.962.154
Hisse başına kazanç (TL)	15	(0,072)	0,174

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/kayıp	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem kar/(zararı)	Ana ortaklığa ait toplam özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2012 itibarıyla önceden raporlanan	47.050.000	69.669.987	(299.598)	645.994	-	(25.770.827)	6.258.530	97.554.086	3.576.142	101.130.228
Muhasebe politikası Değişikliği (UMS 19) (Not 2)	-	-	-	-	(1.428.892)	1.428.892	-	-	-	-
1 Ocak 2012 itibarıyla yeniden düzenlenmiş	47.050.000	69.669.987	(299.598)	645.994	(1.428.892)	(24.341.935)	6.258.530	97.554.086	3.576.142	101.130.228
Transfer	-	-	-	-	-	6.258.530	(6.258.530)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	8.187.126	8.187.126	(224.972)	7.962.154
31 Mart 2012	47.050.000	69.669.987	(299.598)	645.994	(1.428.892)	(18.083.405)	8.187.126	105.741.212	3.351.170	109.092.382
1 Ocak 2013 itibarıyla önceden raporlanan	47.050.000	69.669.987	(299.598)	645.994	-	(19.512.297)	5.525.843	103.079.929	5.347.682	108.427.611
Muhasebe politikası Değişikliği (UMS 19) (Not 2)	-	-	-	-	(3.959.672)	3.959.672	-	-	-	-
1 Ocak 2013 itibarıyla yeniden düzenlenmiş	47.050.000	69.669.987	(299.598)	645.994	(3.959.672)	(15.552.625)	5.525.843	103.079.929	5.347.682	108.427.611
Transfer	-	-	-	-	-	5.525.843	(5.525.843)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	(3.407.793)	(3.407.793)	(286.491)	(3.694.284)
31 Mart 2013	47.050.000	69.669.987	(299.598)	645.994	(3.959.672)	(10.026.782)	(3.407.793)	99.672.136	5.061.191	104.733.327

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Net dönem karı / (zararı)		(3.694.284)	7.962.154
İşletme dışı faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı	8	2.149.233	1.023.375
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı		5.358	2.761
Özkaynak metoduyla muhasebeleştirilen iştiraklerin karı	7	(379.231)	(6.186.994)
Kıdem ve izin tazminatı karşılığı		2.317.964	1.257.833
Borç karşıkları		13.638	61.028
Şüpheli alacak karşılığı	5	-	438.083
Reeskont (geliri) / gideri, net	13, 14	104.078	(62.102)
Finansal borçların gerçekleşmemiş kur farkı gideri		1.010.961	758.930
Faiz gideri		1.574.238	1.603.872
Faiz geliri		(24.838)	(209.914)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi (kullanılan)/ sağlanan net nakit		3.077.117	6.649.026
Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değişim	5	1.608.456	583.750
İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklardaki değişim	16	(2.537.019)	233.623
Stoklardaki değişim	6	1.911.966	(3.249.810)
Diğer cari/dönen varlıklardaki değişim		(209.144)	79.282
Ticari ve diğer borçlardaki değişim	5	(5.089.708)	(858.992)
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlardaki değişim	16	13.925.504	5.357.149
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		(159.924)	(540.515)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardaki değişim		(317.726)	(1.543.683)
Şüpheli alacak tahsilatları		222.521	182.071
Ödenen kıdem tazminatı		(479.291)	(264.400)
Ödenen faiz		(2.585.198)	(2.362.802)
İşletme faaliyetlerden sağlanan net nakit		9.367.554	4.264.699
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları	8	(3.289.605)	(71.468)
Maddi olmayan duran varlık alımları		-	(12.636)
İştirak sermaye artışı		(211.500)	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık alımı		-	(5.093)
Alınan faiz		-	5.421
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.501.105)	(83.776)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Finansal borçlardaki değişim	4	23.962.078	18.110.206
Finansal borçların geri ödenmesi		(29.021.781)	(23.072.967)
Finansman faaliyetlerinden kullanılan net nakit		(5.059.703)	(4.549.921)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net değişim		806.746	(781.838)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		3.793.140	1.660.573
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		4.599.886	878.735

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi 1984 yılında Türkiye'de kurulmuş olup her türlü pamuk ipliği üretimi, sentetik iplik üretimi, örme kumaş, dokuma kumaş ve boya faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in ticaret sicile kayıtlı adresi ve ana merkezi Karacasu Karaziyaret Mah., Fatih Sultan Mehmet Cad. No:7/A, Kahramanmaraş'tır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.151' dir (31 Aralık 2012: 1.154).

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup Haziran 1998'de hisselerinin yüzde 15'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda halka arz edilmiştir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in İMKB'deki fiili dolaşımdaki pay adedi 16.371.199 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 34,79' dur. (31 Aralık 2012: fiili dolaşımdaki pay adedi 16.381.123 fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 34,81'dir).

Bağlı Ortaklıklar:

1 Ocak - 31 Mart 2013 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

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

Bu konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 17 Mayıs 2013 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Ahmet Açıkgöz tarafından imzalanmıştır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

A) Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu ("KGMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları KGMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, özet konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008, 9 Ocak 2009 ve 28 Nisan 2009 tarihli duyurular ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem konsolide finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden hazırlanmıştır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

B) Konsolidasyon Esasları

- a) Özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklarının ("Grup") aşağıdaki (b), (c), (d) ve (e) maddelerinde belirtilen esaslara göre hazırlanan finansal tablolarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, özet konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklarının faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı ortaklıklar, Grup'un ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Arsan Dokuma	83,48	83,48	83,48	83,48
Arsan Giyim	99,78	99,78	99,78	99,78
Arman Tekstil	50,00	50,00	50,00	50,00

Bağlı ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Grup'un sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Grup tarafından elde bulundurulanan bağlı ortaklık hisselerinin maliyeti ve bu hisselerden doğan temettüler, sermaye ve dönem karından çıkarılmıştır.

- c) İştiraklerdeki yatırımlar ("İştirakler"), özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İştirakler, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine; Grup'un sahip olduğu oy hakları aracılığıyla, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirakler arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi halinde özsermaye yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

B) Konsolidasyon Esasları (Devamı)

- d) Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.
- e) Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyona dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.
- f) Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda kontrol gücü olmayan pay olarak gösterilmektedir.

2.1.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir.

Yapılan muhasebe politikası değişikliği UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standardına göre sunulan en eski dönemin açılış bilançosunun yeniden düzenlenerek yayınlanmasını ve ilgili muhasebe politikası değişikliğinin etkilerinin yayınlanan dönemler itibarıyla düzeltilmesini gerektirmektedir. Grup değişikliğin etkisini incelemiş ve "UMS 19 (değişiklik)" "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardının 2013 yılında yürürlüğe girmesiyle beraber aktüeryal gelir/ giderleri özkaynaklar altında muhasebeleştirmeye başlamış olmakla beraber kıdem tazminatı karşılığının temel varsayımlarında 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri ile sırasıyla 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri arasında önemli bir değişiklik bulunmadığından ilk üç aylık ara dönemde önemli tutarda aktüeryal gelir/gider oluşmamış ve kapsamlı gelir tablosunda bir düzenleme yapılmamıştır. Bununla beraber 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla geçmişe dönük olarak birikmiş karlar içerisinde bulunan aktüeryal kazanç/kayıpları birikmiş karlardan yine özkaynaklar içerisinde bulunan çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/kayıp içerisinde sınıflandırılmıştır.

- UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler (Devamı)

- UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir.
- UFRS 12, "Diğer işletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, UFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır.
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.3 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolardaki önemli muhasebe tahmin ve varsayımları, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolardaki önemli muhasebe tahmin ve varsayımları ile tutarlıdır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir bölümler, Grup'un üst yönetimi tarafından faaliyet grupları ile ilgili stratejik kararların alınmasında ve performans takibi amacıyla iplik bölümü, dokuma-boya bölümü ve turizm bölümü olarak izlenmektedir. 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Mart 2013					
	İplik	Dokuma-Boya	Turizm	Düzeltilme kayıtları	Toplam
Satış gelirleri	7.873.091	24.953.240	1.592.848	(7.283.392)	27.135.787
Satışların maliyeti	(10.795.866)	(25.385.121)	(1.185.549)	8.952.159	(28.414.377)
Brüt kar	(2.922.775)	(431.881)	407.299	1.668.767	(1.278.590)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	(69.281)	(612.083)	(20.363)	-	(701.727)
Genel yönetim giderleri (-)	(825.718)	(399.093)	(254.189)	139.000	(1.340.000)
Diğer faaliyet gelirleri	1.039.635	(256.558)	267.918	(139.000)	911.995
Diğer faaliyet giderleri	(24)	(16.130)	(16)	-	(16.170)
Faaliyet karı	(2.778.163)	(1.715.745)	400.649	1.668.767	(2.424.492)
Finansal gelirler	417.294	302.522	129.637	(746.621)	102.832
Finansman giderleri	(1.231.921)	(950.890)	(315.664)	746.621	(1.751.854)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	(3.592.790)	(2.364.113)	214.622	1.668.767	(4.073.514)
Raporlanabilir bölümler toplam zararı					(4.073.514)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar					379.230
Dönem zararı					(3.694.284)

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

	İplik	Dokuma-Boya	Turizm	Düzeltilme kayıtları	Toplam
Varlıklar	142.143.384	68.197.370	33.065.123	(31.019.575)	212.386.302
Yükümlülükler	49.344.233	50.202.535	10.127.977	(2.021.768)	107.652.977
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	92.799.152	17.994.835	22.937.146	(34.058.997)	99.672.136
Kontrol gücü olmayan paylar	200	2.972.914	2.088.077	-	5.061.191

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2012

	İplik	Dokuma-Boya	Turizm	Düzeltilme kayıtları	Toplam
Satış gelirleri	12.484.709	16.046.621	118.687	(7.359.735)	21.290.282
Satışların maliyeti	(13.472.727)	(14.240.099)	(86.465)	7.359.735	(20.439.556)
Brüt kar	(2.640.318)	1.806.522	1.684.522	-	850.726
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	(28.045)	(527.844)	(7.011)	-	(562.900)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.050.586)	(509.674)	(252.858)	-	(1.813.118)
Diğer faaliyet gelirleri	267.782	304.461	64.801	-	637.044
Diğer faaliyet giderleri	(84.093)	(45.429)	(20.865)	-	(150.387)
Faaliyet karı	(3.535.260)	1.028.036	1.468.589	-	(1.038.635)
Finansal gelirler	2.620.246	2.286.389	690.189	(1.094.671)	4.502.153
Finansal giderler	(1.413.088)	(859.142)	(510.799)	1.094.671	(1.688.358)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	(2.328.103)	2.455.283	1.647.980	-	1.775.160
Raporlanabilir bölümler toplam karı					1.775.160
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar					6.186.994
Dönem karı					7.962.154

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bilanço kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre kırılımı aşağıdaki gibidir:

	İplik	Dokuma-Boya	Otel İşletmeciliği	Düzeltilme kayıtları	Toplam
Varlıklar	166.178.124	73.972.417	4.105.591	(33.430.378)	210.825.754
Yükümlülükler	51.534.294	53.613.467	55.084	(2.804.702)	102.398.143
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	114.643.082	17.035.774	4.050.507	(32.649.434)	103.079.929
Kontrol gücü olmayan paylar	(748)	3.323.176	2.025.254	-	5.347.682

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli krediler:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Faiz oranı %	TL	Faiz oranı %	TL
ABD Doları krediler	4,25 - 6,25	68.648.619	4,50 - 7,75	76.599.090
		68.648.619		76.599.090

Kısa vadeli finansal kiralama borçları:

Kısa vadeli finansal kiralama borçları (*)	2.398.442	-
	2.398.442	-

Uzun vadeli finansal kiralama borçları:

Uzun vadeli finansal kiralama borçları (*)	492.326	-
	492.326	-

Toplam finansal borçlar	71.539.387	76.599.090
--------------------------------	-------------------	-------------------

(*) Finansal kiralama borçları Arsan Dokuma'nın operasyonel elektrik ihtiyacının karşılanması için yaptığı otoprodüktör kojenerasyon yatırımı ile ilgili finansman kuruluşundan kullanmış olduğu kredilere ilişkin borçlarından oluşmaktadır. Finansal kiralama borçlarının ödeme vadelerine uygun olarak vadesel sınıflamaları yapılmıştır.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

1 yıl içerisinde ödenecek	71.047.061	76.599.090
1-2 yıl içerisinde ödenecek	492.326	-
	71.539.387	76.599.090

Şirket' in banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ' ler 8.937.500 Avro, (31 Aralık 2012: 8.937.500 Avro) tutarında iplik işletmesinin rehni, 38.000.000 TL (31 Aralık 2012: 38.000.000 TL) tutarında arsa ipoteği ve 2.000.000 USD (31 Aralık 2012: 2.000.000 USD) tutarında verilen teminat senetlerinden oluşmaktadır. Söz konusu tutarlar bilanço tarihi kuruyla değerlendirilmiş ve TL karşılığı tutarları gösterilmiştir.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar	39.441.641	41.627.724
Alacak senetleri	1.547.142	1.269.277
	40.988.783	42.897.001
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(20.034.392)	(20.256.913)
	20.954.391	22.640.088
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.960.294	1.864.777
Ticari alacaklar	22.914.685	24.504.865

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla	(20.256.913)	(19.906.633)
Dönem gideri	-	(438.083)
Tahsilatlar	222.521	182.071
31 Mart itibarıyla	(20.034.392)	(20.162.645)

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliği ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı ve dönemsel olarak değişiklik göstermekle birlikte ortalama 90 gündür (31 Aralık 2012: 90 gün).

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari borçlar	11.450.912	15.656.426
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	16.837.151	1.733.056
	28.288.063	17.389.482

(*) Grup'un 31 Mart 2013 itibarıyla ilişkili taraflara olan borçlarının 14.943.697 TL'lik kısmını Akedaş Dağıtım' a olan borçları oluşturmaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - STOKLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzemeler	5.560.060	6.442.399
Yarı mamüller	6.085.727	8.713.458
Mamüller	18.546.867	16.546.146
Ticari mallar	720.526	683.586
Diğer stoklar (*)	2.582.470	3.022.027
	33.495.650	35.407.616
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.347.396)	(1.347.396)
	32.148.254	34.060.220

(*) Diğer stokların 2.053.219 TL'lik kısmı iplik ve telef döküntüleri stoklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 2.109.869 TL).

DİPNOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Sermayedeki pay oranı(%)	
			2012	2011
Armadaş	Türkiye	Doğalgaz dağıtım	39,10	39,10
Akedaş Dağıtım	Türkiye	Elektrik dağıtım	21,15	21,15
Akedaş Satış	Türkiye	Elektrik satış	21,15	21,15

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Armadaş Doğalgaz Dağıtım Anonim Şirketi'nin Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan muhasebe standartlarına uygun hazırlanmış finansal tablolarındaki özkaynak toplamında Grup'un iştirakteki payını aşan zarar nedeniyle sıfır olmasından dolayı ilgili iştirakin tamamına karşılık ayrılmıştır. Söz konusu toplam karşılık 5.853.765 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 5.853.765 TL).

Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımların özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Akedaş Dağıtım:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2012
Toplam varlıklar	425.055.785	511.820.265
Toplam yükümlülükler	(374.434.507)	(437.719.121)
Net varlıklar	50.621.278	74.101.144
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15)	10.706.400	15.672.392

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Akedaş Satış:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2012
Toplam varlıklar	245.022.034	1.000.000
Toplam yükümlülükler	(218.749.113)	-
Net varlıklar	26.272.921	1.000.000
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15)	5.556.723	211.500
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un toplam payı	16.263.123	15.883.892

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	15.883.892	25.535.687
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	379.231	6.186.994
31 Mart itibarıyla bakiyeler	16.263.123	31.722.681

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarda gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri:

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	290.182.618	287.273.020
Alımlar	3.289.605	71.468
Çıkışlar	-	-
31 Mart itibarıyla bakiyeler	293.472.223	287.344.488

Birikmiş amortismanlar:

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	(235.328.989)	(230.003.315)
Dönem gideri	(2.149.233)	(1.023.375)
Çıkışlar	-	-
31 Mart itibarıyla bakiyeler	(237.478.222)	(231.026.690)
Net defter değeri	55.994.001	56.317.798

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat, rehin ve ipotekler:	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Arsa ve binalar (*)	62.342.569	62.583.519
	62.342.569	62.583.519

(*) Şirket' in banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ' ler 8.937.500 Avro, (31 Aralık 2012: 8.937.500 Avro) tutarında iplik işletmesinin rehni, 38.000.000 TL (31 Aralık 2012: 38.000.000 TL) tutarında arsa ipoteği ve 2.000.000 USD (31 Aralık 2012: 2.000.000 USD) tutarında verilen teminat senetlerinden oluşmaktadır. Söz konusu tutarlar bilanço tarihi kuruyla değerlendirilmiş ve TL karşılığı tutarları gösterilmiştir.

Ana Ortaklık Arsan Tekstil'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	62.342.569	62.583.519
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen Ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı ;		
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	-
	62.342.569	62.583.519

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak müşterilerinden almış olduğu teminat yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırımların ve istihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında 5084 Sayılı Kanunda Değişiklik Yapılmasına Dair 12 Mayıs 2005 tarih ve 5350 sayılı Kanun kapsamına Kahramanmaraş ilinin de dahil edilmesi nedeniyle Grup işçi ücretleri gelir vergisi, sigorta primi işveren hissesi teşvik indiriminden faydalanmaktadır. 31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde yararlanılan teşvik geliri toplamı 202.392 TL'dir (31 Aralık 2012: 316.069 TL). Teşvik gelirleri satılan malın maliyeti altında muhasebeleştirilmektedir.

DİPNOT 11 - ÖZKAYNAKLAR

a-) Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2012	Ortaklık payı (%)
Farsan İnşaat Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Farsan İnşaat)	11.316.375	24,05	11.316.375	24,05
Mehtap İlkmen	3.012.188	6,40	3.012.188	6,40
Sema Tabak	3.012.188	6,40	3.012.188	6,40
Serpil Sarıkatiipoğlu	3.012.188	6,40	3.012.188	6,40
Alişan Arıkan	1.736.438	3,69	1.736.438	3,69
Mehmet Arıkan	1.535.625	3,26	1.535.625	3,26
Burak Arıkan	472.500	1,00	472.500	1,00
Diğer (*)	22.952.437	48,79	22.952.437	48,79
Nominal sermaye	47.049.939	99,99	47.049.939	99,99
Kaydılaşmayan tutar	61	<1	61	<1
Ödenmiş sermaye	47.050.000		47.050.000	
Enflasyon düzeltmesi	69.669.987		69.669.987	
Yeniden düzenlenmiş sermaye	116.719.987		116.719.987	
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(299.598)		(299.598)	
Düzeltilmiş sermaye	116.420.389		116.420.389	

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

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b-) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtım yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'i oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtım yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in yasal yedekler toplamı 645.994 TL'dir (31 Aralık 2012: 645.994 TL).

25 Şubat 2009 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK'nın düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden, SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın tamamının yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamının dağıtılması, SPK'nın düzenlemelerine göre, hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde, dönem zararı olması halinde kar dağıtım yapılmaması esastır.

Grup, faaliyetlerinden elde ettiği karların dağıtım esaslarını SPK mevzuatına uygun olarak belirlemektedir.

c-) Geçmiş yıllar karları

Grup'un SPK Seri:XI, No:29 sayılı tebliğe göre düzenlediği finansal durum tablosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar zararı 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 10.026.782 TL'dir (31 Aralık 2012: 15.552.625 TL).

DİPNOT 12 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Yurtiçi satışlar	22.023.180	16.348.313
Yurtdışı satışlar	5.371.948	4.585.589
Diğer gelirler	156.490	653.394
Eksi: Satış iadeleri ve indirimler	(415.832)	(297.014)
	27.135.786	21.290.282

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Satışların maliyeti

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Satılan mamüller maliyeti	(26.571.555)	(18.493.754)
Satılan diğer stokların maliyeti	(1.309.399)	(1.762.516)
Hizmet maliyeti	(533.422)	(183.286)
	(28.414.376)	(20.439.556)

DİPNOT 13 - FİNANSAL GELİRLER

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Reeskont faiz geliri	73.538	146.588
Faiz geliri	24.838	209.914
Kur farkı gelirleri	4.456	4.145.651
	102.832	4.502.153

DİPNOT 14 - FİNANSAL GİDERLER

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Faiz gideri	(1.574.238)	(1.603.872)
Reeskont faiz gideri	(177.616)	(84.486)
	(1.751.854)	(1.688.358)

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç tutarları, (4.284.390) TL ve 8.187.126 TL tutarındaki ana şirket hissedarlarına ait dönem kar ve zararının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin hissedarlarına ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(3.407.793)	8.187.126
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	47.050.000	47.050.000
Hisse başına kazanç/(zarar) - TL	(0,072)	0,174

DİPNOT 16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ortaklardan alacaklar:		
Alişan Arıkan	-	244.622
Burak Arıkan	300	300
	300	244.922
İlişkili taraflardan alacaklar:		
Armadaş	17.592.210	15.371.457
Velucci Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. (*) ("Vellucci")	982.814	982.814
Arıkan Mensucat San. Ve Tic. A.Ş. ("Arıkan Mensucat")	798.543	417.360
Arbil Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. ("Arbil Tekstil")	608.683	160.170
Safa Arıkan	9.558	9.558
ABM Giyim San. Ve Tic. A.Ş. ("ABM Giyim")	7.170	8.349
Akedaş Dağıtım	1.440	923
Kanlıca Turizm San. Ve Tic. A.Ş. ("Kanlıca Turizm")	-	285.603
Serdar Bilgili	-	205.063
	20.000.417	17.441.297
İlişkili taraflardan alacaklar	20.000.717	17.686.219

(*) Velucci Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nden alacakların tamamına 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmıştır.

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara borçlar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ortaklara borçlar:		
Mehmet Arıkan	524.500	146.840
Alişan Arıkan	255.046	159.692
Farsan İnşaat	64.681	1.682.053
Mehtap İlkmen	5.379	77.144
Burak Arıkan	-	3.639
Sema Tabak	-	97.765
Serpil Sarıkatipoğlu	-	69.596
	849.606	2.236.729
İlişkili taraflara borçlar:		
Akedaş Dağıtım	14.943.697	1.443.368
Akedaş Satış	1.825.514	-
Arıkan Mensucat San. Ve Tic. A.Ş. ("Arıkan Mensucat")	2.599	-
Sait Arıkan	360	-
Kanlıca Turizm San. Ve Tic. A.Ş. ("Kanlıca Turizm")	-	2.480
Safa Arıkan	-	3.195
Betim Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. ("Betim Tekstil")	-	10.500
	16.772.170	1.459.543
İlişkili taraflara borçlar	17.621.776	3.696.272

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c-) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

1 Ocak - 31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Mart 2013

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

1 Ocak - 31 Mart 2012

	Alımlar	Satışlar	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira Gideri	Kur farkı gideri
Farsan İnşaat	-	435	-	-	79.664	-
Armadaş	340.069	-	169.587	-	-	304.559
Akedaş	3.211.808	11.629	-	28.507	-	-
Diğer	476.019	10.512	-	-	-	20.370
	4.027.896	22.576	169.587	28.507	79.664	324.929

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetime ödenen ücretler	260.870	248.755
	260.870	248.755

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Kredi riski

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.300.152	2.077.434
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	567.854	817.093
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	256.524	369.552
	3.124.530	3.264.079

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2013	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.960.294	20.954.391	17.592.210	-	4.221.455	-
<i>- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	<i>685.170</i>	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	977.480	3.124.531	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	982.814	19.051.578	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	982.814	19.051.578	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(982.814)	(19.051.578)	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.864.777	22.640.088	449.985	201.829	2.513.822	-
<i>- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	<i>-</i>	<i>527.450</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.864.777	20.554.760	449.985	201.829	2.513.822	-
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	-	3.264.079	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	982.814	19.274.099	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(982.814)	(19.274.099)	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	71.021.393	71.539.387	-	71.047.061	492.326	-
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar	28.443.609	28.443.609	28.443.609	-	-	-
Diğer borçlar	784.625	784.625	-	-	629.079	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.132.357	5.132.357	5.132.357	-	-	-
	105.381.984	105.899.978	33.575.966	71.047.061	1.121.405	-

31 Aralık 2012	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal Borçlar	76.130.735	76.599.090	16.096.432	60.502.658	-	-
Ticari Borçlar	17.389.482	17.389.482	17.389.482	-	-	-
Diğer borçlar	2.847.410	2.847.410	2.847.410	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.765.145	4.765.145	4.765.145	-	-	-
	101.132.772	101.601.127	41.098.469	60.502.658	-	-

Fonlama riski

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

Döviz kuru riski

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

Yabancı Para Pozisyonu

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2013

	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari alacaklar	5.923.407	2.229.562	815.386
Hazır değerler	368.985	57.174	114.527
Diğer kısa vadeli varlıklar	409.309	169.294	44.463
Dönen varlıklar	6.701.701	2.456.030	974.376
Toplam varlıklar	6.701.701	2.456.030	974.376
Ticari borçlar	780.355	143.489	224.601
Finansal yükümlülükler	66.384.987	36.703.150	-
Kısa vadeli yükümlülükler	67.165.342	36.846.639	224.601
Toplam yükümlülükler	67.165.342	36.846.639	224.601
Net yabancı para pozisyonu	(60.463.641)	(34.390.609)	749.775
İhracat	5.582.124	3.086.263	-
İthalat	1.557.493	861.112	-

31 Aralık 2012

	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Ticari alacaklar	15.018.669	7.566.653	650.743
Hazır değerler	6.493.223	3.048.693	450.152
Dönen varlıklar	21.511.892	10.615.346	1.100.895
Uzun vadeli ticari alacaklar	5.922.637	3.322.471	-
Duran varlıklar	5.922.637	3.322.471	-
Toplam varlıklar	27.434.529	13.937.817	1.100.895
Ticari borçlar	706.315	176.884	166.264
Finansal yükümlülükler	74.324.187	41.694.259	-
Kısa vadeli yükümlülükler	75.030.502	41.871.143	166.264
Toplam yükümlülükler	75.030.502	41.871.143	166.264
Net yabancı para pozisyonu	(47.595.973)	(27.933.326)	934.631
İhracat	16.747.700	9.395.097	-
İthalat	5.922.637	3.322.471	-

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012'de sona eren dönemlerde Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir. Grup, ağırlıklı olarak Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2013		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(6.220.229)	6.220.229
<i>Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
Avro net varlık / yükümlülük	173.865	(173.865)
Toplam net etki	(6.046.364)	6.046.364
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2012		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(4.979.395)	4.979.395
<i>Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
Avro net varlık / yükümlülük	219.797	(219.797)
Toplam net etki	(4.759.598)	4.759.598

ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam yükümlülükler	107.652.976	102.398.143
Nakit ve nakit benzerleri	(4.599.886)	(3.793.140)
Net borç	103.053.090	98.605.003
Özkaynaklar	104.733.327	108.427.611
Özkaynaklar+net borç	207.786.417	207.032.614
Net borç/(Özkaynaklar+net borç)oranı	50%	52%