

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                              |             |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                           | <b>1-2</b>  |
| <b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..</b>      | <b>3</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                         | <b>4</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>                                | <b>5</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>             | <b>6-36</b> |
| DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                       | 6           |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                  | 6           |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                       | 18          |
| DİPNOT 4 FİNANSAL BORÇLAR .....                                              | 20          |
| DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....                                       | 21          |
| DİPNOT 6 STOKLAR.. .....                                                     | 22          |
| DİPNOT 7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....                     | 22          |
| DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.. .....                                       | 24          |
| DİPNOT 9 TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                    | 25          |
| DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR .....                                                  | 26          |
| DİPNOT 11 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                              | 27          |
| DİPNOT 12 FİNANSAL GİDERLER .....                                            | 27          |
| DİPNOT 13 HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....                                          | 28          |
| DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                  | 28          |
| DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ..... | 30          |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30.09.2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                    |               | <u>Cari Dönem</u>                                 | <u>Geçmiş Dönem</u>                            |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                    |               | Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmemiş<br>30.09.2015 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31.12.2014 |
| <b>VARLIKLAR</b>                                   | <b>Dipnot</b> |                                                   |                                                |
| <b>Dönen varlıklar:</b>                            |               |                                                   |                                                |
| Nakit ve nakit benzerleri                          |               | 3.583.517                                         | 15.249.194                                     |
| Ticari alacaklar                                   |               | 38.598.773                                        | 28.853.650                                     |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar            | 5-14          | 705.719                                           | 380.769                                        |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar    | 5             | 37.893.054                                        | 28.472.881                                     |
| Diğer alacaklar                                    |               | 663.321                                           | 622.502                                        |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar             | 14            | 548.822                                           | 548.822                                        |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar     |               | 114.499                                           | 73.680                                         |
| Stoklar                                            | 6             | 49.080.219                                        | 46.020.852                                     |
| Peşin ödenmiş giderler                             |               | 346.223                                           | 787.583                                        |
| Diğer dönen varlıklar                              |               | 2.215.624                                         | 2.160.686                                      |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                      |               | <b>94.487.677</b>                                 | <b>93.694.467</b>                              |
| <b>Duran varlıklar:</b>                            |               |                                                   |                                                |
| Diğer alacaklar                                    |               | 14.914.351                                        | 12.239.680                                     |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar             | 14            | 14.912.906                                        | 12.238.235                                     |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar     |               | 1.445                                             | 1.445                                          |
| Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar | 7             | 9.456.239                                         | 10.855.629                                     |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                      |               | 92.925.000                                        | 92.925.000                                     |
| Maddi duran varlıklar                              | 8             | 60.092.390                                        | 60.539.368                                     |
| - Finansal kiralama yoluyla edinilenler            |               | 12.242.976                                        | 10.092.367                                     |
| - Diğer maddi duran varlıklar                      |               | 47.849.414                                        | 50.447.001                                     |
| Maddi olmayan varlıklar                            |               | 95.496                                            | 104.167                                        |
| Diğer duran varlıklar                              |               | --                                                | 54.847                                         |
| Ertelenmiş vergi varlığı                           |               | 2.195.401                                         | 2.195.401                                      |
| <b>Duran varlıklar toplamı</b>                     |               | <b>179.678.877</b>                                | <b>178.914.092</b>                             |
| <b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>                           |               | <b>274.166.554</b>                                | <b>272.608.559</b>                             |

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A. Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30.09.2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| KAYNAKLAR                                                                                    | Dipnot | <u>Cari Dönem</u>                                 | <u>Geçmiş Dönem</u>                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                                              |        | Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmemiş<br>30.09.2015 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31.12.2014 |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>                                                            |        |                                                   |                                                |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                                     | 4      | 71.138.148                                        | 65.482.151                                     |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı                                                 | 4      | 3.250.140                                         | 2.679.665                                      |
| Ticari borçlar                                                                               |        | 8.304.692                                         | 8.117.405                                      |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                                          | 5-14   | 18.117                                            | 1.880.829                                      |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                                  | 5      | 8.286.575                                         | 6.236.576                                      |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                             |        | 1.455.050                                         | 1.548.393                                      |
| Diğer borçlar                                                                                |        | 292.001                                           | 288.844                                        |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                                                           | 14     | 292.001                                           | 288.844                                        |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                      |        | 741.928                                           | 1.983.579                                      |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                             |        | 396.851                                           | 422.646                                        |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                              |        | 345.077                                           | 1.560.933                                      |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                              |        | 1.177.314                                         | 3.034.193                                      |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                      |        | <b>86.359.273</b>                                 | <b>83.134.230</b>                              |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler:</b>                                                            |        |                                                   |                                                |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                     | 4      | 22.574.128                                        | 27.680.231                                     |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                      |        | 2.169.176                                         | 1.830.806                                      |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                             |        | 2.169.176                                         | 1.830.806                                      |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                      |        | <b>24.743.304</b>                                 | <b>29.511.037</b>                              |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                           |        |                                                   |                                                |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         |        | <b>160.602.200</b>                                | <b>155.403.636</b>                             |
| Ödenmiş sermaye                                                                              | 10     | 84.690.000                                        | 70.575.000                                     |
| Sermaye düzeltme farkları                                                                    | 10     | 51.878.140                                        | 65.993.140                                     |
| Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)                                                    | 10     | (299.598)                                         | (299.598)                                      |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |        |                                                   |                                                |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/kayıpları                          |        | (6.382.237)                                       | (6.382.237)                                    |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler    |        | --                                                | --                                             |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                          | 10     | 2.135.676                                         | 2.135.676                                      |
| Geçmiş yıllar karı/(zararı)                                                                  |        | 23.381.655                                        | (21.412.666)                                   |
| Net dönem karı (zararı)                                                                      |        | 5.198.564                                         | 44.794.321                                     |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>                                                           |        | <b>2.461.777</b>                                  | <b>4.559.656</b>                               |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                                    |        | <b>163.063.977</b>                                | <b>159.963.292</b>                             |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |        | <b>274.166.554</b>                                | <b>272.608.559</b>                             |

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

01.01.-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI  
GELİR TABLOSU

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

|                                                                      |        | <u>Cari Dönem</u> | <u>Geçmiş Dönem</u> | <u>Cari Dönem</u>  | <u>Önceki Dönem</u> |
|----------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                      |        | Bağımsız          | Bağımsız            | 3 Aylık            | 3 Aylık             |
|                                                                      |        | İncelemeden       | İncelemeden         |                    |                     |
|                                                                      |        | Geçmemiş          | Geçmemiş            |                    |                     |
|                                                                      |        | 01.01.-           | 01.01.-             | 01.07-             | 01.07.-             |
|                                                                      | Dipnot | 30.09.2015        | 30.09.2014          | 30.09.2015         | 30.09.2014          |
| Hasılat                                                              | 11     | 88.827.422        | 81.797.325          | 34.809.601         | 30.172.982          |
| Satışların maliyeti (-)                                              | 11     | (75.992.580)      | (73.340.506)        | (27.176.030)       | (27.824.842)        |
| <b>Brüt kar / (zarar)</b>                                            |        | <b>12.834.842</b> | <b>8.456.819</b>    | <b>7.633.571</b>   | <b>2.348.140</b>    |
| Pazarlama giderleri (-)                                              |        | (2.264.176)       | (1.847.993)         | (868.369)          | (604.121)           |
| Genel yönetim giderleri (-)                                          |        | (4.518.633)       | (4.280.059)         | (1.356.573)        | (1.505.056)         |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                   |        | 7.885.690         | 1.764.409           | 2.819.824          | 752.132             |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                               |        | (4.653.073)       | (657.812)           | (2.074.358)        | (171.125)           |
| <b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>                                 |        | <b>9.284.650</b>  | <b>3.435.364</b>    | <b>6.154.095</b>   | <b>819.970</b>      |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar | 7      | 17.212.504        | 4.483.523           | 1.941.207          | 2.476.222           |
| <b>Finansman gelir/ (gideri) öncesi faaliyetler kar/ (zararı)</b>    |        | <b>26.497.154</b> | <b>7.918.887</b>    | <b>8.095.302</b>   | <b>3.296.192</b>    |
| Finansal gelirler                                                    |        | 1.621.482         | 5.417.650           | 299.059            | 1.837.845           |
| Finansal giderler (-)                                                | 12     | (25.017.951)      | (9.335.443)         | (10.397.732)       | (6.225.859)         |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)</b>             |        | <b>3.100.685</b>  | <b>4.001.094</b>    | <b>(2.003.371)</b> | <b>(1.091.822)</b>  |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)</b>                 |        | --                | --                  | --                 | --                  |
| Dönem vergi (gideri)/ geliri                                         |        | --                | --                  | --                 | --                  |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri                                     |        | --                | --                  | --                 | --                  |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)</b>                  |        | <b>3.100.685</b>  | <b>4.001.094</b>    | <b>(2.003.371)</b> | <b>(1.091.822)</b>  |
| <b>Durdurulan faaliyetler</b>                                        |        | --                | --                  | --                 | --                  |
| <b>Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)</b>    |        | --                | --                  | --                 | --                  |
| <b>Dönem karı / (zararı)</b>                                         |        | <b>3.100.685</b>  | <b>4.001.094</b>    | <b>(2.003.371)</b> | <b>(1.091.822)</b>  |
| <b>Dönem net kar/(zararın) dağılımı</b>                              |        | <b>3.100.685</b>  | <b>4.001.094</b>    | <b>(2.003.371)</b> | <b>(1.091.822)</b>  |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                          |        | (2.097.879)       | 508.627             | (531.883)          | (246.221)           |
| Ana ortaklık payları                                                 |        | 5.198.564         | 3.492.467           | (1.471.488)        | (845.601)           |
| <b>Pay başına kazanç</b>                                             | 13     | <b>0,061</b>      | <b>0,049</b>        | <b>(0,024)</b>     | <b>(0,015)</b>      |
| Diğer kapsamlı gelir                                                 |        | --                | --                  | --                 | --                  |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                         |        | <b>3.100.685</b>  | <b>4.001.094</b>    | <b>(2.003.371)</b> | <b>(1.091.822)</b>  |
| <b>Toplam kapsamlı kar/(zarar) dağılımı</b>                          |        | <b>3.100.685</b>  | <b>4.001.094</b>    | <b>(2.003.371)</b> | <b>(1.091.822)</b>  |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                          |        | (2.097.879)       | 508.627             | (531.883)          | (246.221)           |
| Ana ortaklık payları                                                 |        | 5.198.564         | 3.492.467           | (1.471.488)        | (845.601)           |

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

**01.01.-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**

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

|                                         | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Düzeltilmesi<br>Farkları | Karşılıklı<br>İştirak<br>Sermaye<br>Düzeltilmesi | Kar veya zararda yeniden<br>sınıflandırılmayacak kapsamlı gelir |  | Kardan Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Birikmiş karlar                   |                   | Ana ortaklığa<br>Ait<br>Özkaynaklar | Kontrol<br>Gücü<br>Olmayan<br>Paylar | Özkaynaklar        |
|-----------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--|-------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
|                                         |                    |                                     |                                                  | Emeklilik<br>Planlarından Aktüeryal<br>Kazançlar                |  |                                           | Geçmiş Yıl<br>Kar/<br>(Zararları) | Dönem<br>Net Karı |                                     |                                      |                    |
| <b>01.01.2014 bakiyesi (Dönem başı)</b> | <b>58.812.500</b>  | <b>77.755.640</b>                   | <b>(299.598)</b>                                 | <b>(5.603.325)</b>                                              |  | <b>645.994</b>                            | <b>(29.874.935)</b>               | <b>9.951.951</b>  | <b>111.388.227</b>                  | <b>3.493.297</b>                     | <b>114.881.524</b> |
| Sermaye artışı:                         | 11.762.500         | (11.762.500)                        | --                                               | --                                                              |  | --                                        | --                                | --                | --                                  | --                                   | --                 |
| Transfer                                | --                 | --                                  | --                                               | --                                                              |  | 1.489.682                                 | 8.462.269                         | (9.951.951)       | --                                  | --                                   | --                 |
| Dönem net karı/ (zararı)                | --                 | --                                  | --                                               | --                                                              |  | --                                        | --                                | 3.492.467         | <b>3.492.467</b>                    | 508.627                              | <b>4.001.094</b>   |
| <b>30.09.2014 bakiyesi (Dönem sonu)</b> | <b>70.575.000</b>  | <b>65.993.140</b>                   | <b>(299.598)</b>                                 | <b>(5.603.325)</b>                                              |  | <b>2.135.676</b>                          | <b>(21.412.666)</b>               | <b>3.492.467</b>  | <b>114.880.694</b>                  | <b>4.001.924</b>                     | <b>118.882.618</b> |
| <b>Cari Dönem</b>                       |                    |                                     |                                                  |                                                                 |  |                                           |                                   |                   |                                     |                                      |                    |
| <b>01.01.2015 bakiyesi (Dönem başı)</b> | <b>70.575.000</b>  | <b>65.993.140</b>                   | <b>(299.598)</b>                                 | <b>(6.382.237)</b>                                              |  | <b>2.135.676</b>                          | <b>(21.412.666)</b>               | <b>44.794.321</b> | <b>155.403.636</b>                  | <b>4.559.656</b>                     | <b>159.963.292</b> |
| Sermaye artışı:                         | 14.115.000         | (14.115.000)                        | --                                               | --                                                              |  | --                                        | --                                | --                | --                                  | --                                   | --                 |
| Transfer                                | --                 | --                                  | --                                               | --                                                              |  | --                                        | 44.794.321                        | (44.794.321)      | --                                  | --                                   | --                 |
| Dönem net karı/ (zararı)                | --                 | --                                  | --                                               | --                                                              |  | --                                        | --                                | 5.198.564         | <b>5.198.564</b>                    | (2.097.879)                          | <b>3.100.685</b>   |
| <b>30.09.2015 bakiyesi (Dönem sonu)</b> | <b>84.690.000</b>  | <b>51.878.140</b>                   | <b>(299.598)</b>                                 | <b>(6.382.237)</b>                                              |  | <b>2.135.676</b>                          | <b>23.381.655</b>                 | <b>5.198.564</b>  | <b>160.602.200</b>                  | <b>2.461.777</b>                     | <b>163.063.977</b> |

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

**01.01.-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**

**ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                     |     | <u>Cari Dönem</u>   | <u>Geçmiş Dönem</u> |
|---------------------------------------------------------------------|-----|---------------------|---------------------|
|                                                                     |     | 01.01.-             | 01.01.-             |
|                                                                     | Not | 30.09.2015          | 30.09.2014          |
| <b>A. İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akım</b>                 |     | <b>(25.100.314)</b> | <b>(22.127.303)</b> |
| Dönem karı / (zararı)                                               |     | 3.100.685           | 4.001.094           |
| <b>Dönem net karına yapılan düzeltmeler</b>                         |     | <b>(9.831.137)</b>  | <b>228.297</b>      |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman ve itfa payları         | 8   | 4.376.236           | 4.255.640           |
| Özkaynak metoduyla muhasebeleştirilen iştiraklerin düzeltme etkisi  | 7   | (17.212.504)        | (4.483.523)         |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri                                     |     | 366.912             | 952.635             |
| Kullanılmamış izin karşılık gideri                                  |     | 9.248               | 102.940             |
| Şüpheli alacak karşılıkları                                         |     | 237.222             | 118.000             |
| Şüpheli alacak tahsilatı                                            |     | (1.600)             | --                  |
| Reeskont (geliri) / gideri net                                      |     | (43.350)            | 572.640             |
| Finansal borçların gerçekleşmemiş kur farkı gideri                  |     | 509.846             | 48.815              |
| Faiz gideri                                                         |     | 2.438.885           | 1.095.440           |
| Faiz geliri                                                         |     | (571.692)           | (1.915.683)         |
| Stok düzeltme etkisi                                                |     | 59.660              | (518.607)           |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                  |     | <b>(18.369.862)</b> | <b>(26.356.694)</b> |
| Ticari alacaklarda ve diğer alacaklardaki değişim                   | 5   | (9.654.864)         | (7.843.786)         |
| İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklardaki değişim          | 14  | (2.999.621)         | (3.762.144)         |
| Ticari ve diğer borçlardaki değişim                                 | 5   | 2.049.999           | (2.545.728)         |
| İlişkili taraflardan ticari ve diğer borçlardaki değişim            |     | (1.859.555)         | (783.285)           |
| Stoklardaki değişim                                                 | 6   | (3.119.028)         | (10.297.525)        |
| Peşin ödenen giderler ve diğer dönen, duran varlıklardaki değişim   |     | 441.269             | 94.539              |
| Diğer yükümlülüklerdeki değişim                                     |     | (3.221.766)         | (296.317)           |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık değişimi            |     | 219.232             | (22.359)            |
| Ödenen kıdem tazminatları                                           |     | (225.528)           | (900.089)           |
| <b>B. Yatırımlardan kaynaklanan (kullanılan) nakit kullanımları</b> |     | <b>15.262.999</b>   | <b>(2.871.325)</b>  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları                        | 8   | (3.920.587)         | (10.240.297)        |
| Maddi duran varlık çıkışları (+)                                    |     | --                  | 825.805             |
| Alınan faizler                                                      |     | 571.692             | 1.915.683           |
| Alınan temettü                                                      |     | 18.611.894          | 4.627.484           |
| <b>C. Finansal faaliyetlerindeki nakit akımları</b>                 |     | <b>(1.828.362)</b>  | <b>33.803.566</b>   |
| Borçlanmalardan kaynaklanan değişim,net                             |     | 610.523             | 34.899.006          |
| Ödenen faizler                                                      |     | (2.438.885)         | (1.095.440)         |
| <b>D. Yabancı para çevrim farklarındaki değişim (-/+)</b>           |     | <b>--</b>           | <b>--</b>           |
| <b>Net nakit artışı / (azalışı), net</b>                            |     | <b>(11.665.677)</b> | <b>8.804.938</b>    |
| <b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                      |     | <b>15.249.194</b>   | <b>4.671.465</b>    |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                         |     | <b>3.583.517</b>    | <b>13.476.403</b>   |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi 1984 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Temel faaliyet konusu; her türlü pamuk ipliği üretimi, sentetik iplik üretimi, örme kumaş, dokuma kumaş ve kumaş boyama işleridir.

Şirket'in ticaret sicile kayıtlı adresi ve ana merkezi Karacasu Karaziyaret Mah. Fatih Sultan Mehmet Cad. No:7/A Dulkadiroğlu-Kahramanmaraş'tır.

30.09.2015 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.022' dir (31.12.2014: 1.069).

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup 30.09.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in BİST'deki fiili dolaşımdaki pay adedi 37.489.765 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 44,26'dır (31.12.2014: fiili dolaşımdaki pay adedi 24.072.465 olup, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 34,1'dir).

**Bağlı Ortaklıklar:**

01.01.-30.09.2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

| <b>Bağlı Ortaklıklar</b>                              | <b>Tescil edildiği ülke</b> | <b>Faaliyet konusu</b> |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Arsan Dokuma Boya                                     |                             |                        |
| Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Arsan Dokuma")               | Türkiye                     | Tekstil                |
| Arsan Giyim Yatırım Pazarlama A.Ş. ("Arsan Giyim")(*) | Türkiye                     | Tekstil                |
| Arman Tekstil Turizm                                  |                             |                        |
| Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş. ("Arman Tekstil")         | Türkiye                     | Turizm, Yatırım        |

(\*) Arsan Giyim gayri faal durumdadır. Aktif toplamı 100.534 TL'dir.

Bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 09.11.2015 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

**DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**A) Uygulanan Finansal Raporlama Standartları**

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Grup, 30.09.2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31.12.2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

**Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

SPK' nun 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 01.01.2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No.lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS / TMS 29") uygulanmamıştır.

**B) Konsolidasyon Esasları**

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

Aşağıdaki tabloda 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Bağlı ortaklıklar | Grup tarafından<br>sahip olunan<br>doğrudan ve dolaylı pay (%) |            | Etkin ortaklık<br>payı (%) |            |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|------------|
|                   | 30.09.2015                                                     | 31.12.2014 | 30.09.2015                 | 31.12.2014 |
| Arsan Dokuma      | 83,48                                                          | 83,48      | 83,48                      | 83,48      |
| Arsan Giyim       | 99,78                                                          | 99,78      | 99,78                      | 99,78      |
| Arman Tekstil     | 50,00                                                          | 50,00      | 50,00                      | 50,00      |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

- c) İştiraklerdeki yatırımlar (“İştirakler”), özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İştirakler, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ile %50’sine; Grup’un sahip olduğu oy hakları aracılığıyla, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirakler arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup’un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup’un önemli etkisinin sona ermesi halinde özsermaye yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilir.
- d) Grup’un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20’nin altında olan veya %20’nin üzerinde olmakla birlikte Grup’un önemli bir etkiye sahip olmadığı konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.
- e) Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyona dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.
- f) Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda kontrol gücü olmayan pay olarak gösterilmektedir.

## **2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı**

Topluluk, 30.09.2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

## **2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 30.09.2015 tarihinde sona eren dönem ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31.12.2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

## **2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30.09.2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31.12.2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

**2.5 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar**

30.09.2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**01.01.2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:**

**TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)**

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
- TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)
- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
- TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)
- TMS 1: Açıklama İnişiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

- Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi
- Yıllık İyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

30.09.2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30.09.2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, önceki dönemde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan aşağıda detayı verilen muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

### **Hasılat**

Grup'un hasılatı ağırlıklı olarak tekstil ürünlerinin satışından oluşmaktadır. Hasılat, sunulan mal veya hizmetler karşılığında alınan veya alınacak olan tutardan indirimler, iskontolar, iadeler ve satışla ilgili vergilerin düşülmesi sonucu kalan tutarın gerçeğe uygun değeri ile ölçülür.

#### Malların satışı

Tekstil mamüllerinin satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyete ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan üzerinde etkin bir kontrolün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Satış iskontoları satışlar üzerinden belli bir orana göre yapılır ve toplam satışlardan düşülerek kaydedilir. Satış iskontoları satılan ürüne göre farklılık göstermektedir. Satıştan iadeler dağıtıcılarla yapılan anlaşmalara göre yapılır ve toplam satışlardan düşürülerek kaydedilir.

#### Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz geliri yöntemi uygulanarak kaydedilir. Krediler ve alacaklarda bir değer düşüklüğü olduğunda, Grup alacak veya kredinin kayıtlı değerinin gelecekteki nakit akışlarının alacak veya kredinin orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeri ile hesaplanarak bulunan kazanılabilir değerine indirir. Hesaplanan faiz ise faiz geliri olarak kaydedilir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kaydedilir.

#### Temmettü geliri

Temmettü kesin olarak almaya hak kazanıldığında finansal gelir olarak kaydedilir.

#### Kira geliri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**Stoklar**

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişken ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

**Maddi duran varlıklar**

Maddi varlıklar maliyeti değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir. Maddi varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yönetimine göre, ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresini ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

|                              | <u>30.09.2015</u>        | <u>31.12.2014</u>        |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                              | <u>Faydalı Ömür(Yıl)</u> | <u>Faydalı Ömür(Yıl)</u> |
| Binalar                      | 40-50                    | 40-50                    |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 10-40                    | 10-40                    |
| Tesis, Makina ve Cihazlar    | 5-25                     | 5-25                     |
| Taşıtlar                     | 5                        | 5                        |
| Döşeme ve Demirbaşlar        | 2-15                     | 2-15                     |

Grup, her yıl maddi duran varlıklarda değer düşüklüğüne dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Gösterge olması halinde, maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile varlığın satışı için gerekli maliyetler sonrası makul değerden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zarar, tahsil olunan veya olunacak tutarların karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. Aktifleştirilmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler.

**Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve /veya değer artış kazancı ve/veya satış karı olmak üzere sermaye iradi elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkul olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, yıl sonu bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilirler. Kullanım amacı ile elde tutulan ve dolayısıyla maddi duran varlıklar içerisinde sınıflandırılan gayrimenkullerin, kiraya verme, değer artışı, satış ve benzeri sermaye iradi amacıyla yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmesi söz konusu olduğunda, ilgili gayrimenkulün taşınan değeri maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere aktarılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

**Maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet bedelinden , itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

**Varlıklarda değer düşüklüğü**

Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir değerinden fazla ise varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Kayıtlı değerinin geri kazanılamayacağını gösteren olaylar ve değişiklikler olduğunda amortisman tabi maddi duran varlıklar, değer düşüklüğü için gözden geçirilirler. Değer düşüklüğü gideri, varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir değerini aşan kısmı kadar kaydedilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın elden çıkarma maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, ayrı tanımlanabilir bağımsız nakit akış tabloları (nakit üreten birimler) olan en alt seviyede gruplanır. Maddi duran varlıklar için hesaplanmış olan önceki değer düşüklükleri, her raporlama döneminde değer düşüklüğünün iptali olup olmayacağının çalışması yapılarak, değer düşüklüğü gözden geçirilir.

**Finansal araçlar**

TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamındaki finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer (rayiç değer) farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Finansal varlıklar, ilk olarak rayiç değerlerinden ve finansal varlıkların rayiç değerlerinin gelir tablosu ile ilişkilendirilmemesi durumunda, birbir ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri dahil olmak üzere kayda alınırlar. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırılmasına ilk kayda alımdan sonar karar vermektedir ve izin verildiği ve uygun olduğu sürece, her mali dönem sonunda bunu yeniden değerlendirmektedir.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

Bütün olağan finansal varlık alım satım işlemleri Grup'un ilgili varlığı almayı taahhüt ettiği işlem tarihinde kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimleri içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım ve satımlardır.

**Krediler ve alacaklar**

Krediler ve alacaklar sabit veya belirlenebilir ödemeli ve belirli bir piyasada işlem görmeyen türev dışı finansal araçlardır. Bu finansal varlıklar, etkin faiz metodu kullanılarak indirgenmiş değerleri üzerinden, eğer varsa değer düşüklüğü çıkarıldıktan sonra yansıtılır. Krediler ve alacaklar elden çıkarıldığı veya değer düşüklüğüne uğradığı zaman, gerçekleşen kar ya da zarar, itfa sürecinde olduğu gibi gelir tablosuna yansıtılır.

**Nakit ve nakit benzerleri**

Konsolide nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımlar ile kredili mevduat hesaplarını içerir. Kredili mevduat hesapları, konsolide bilançoda kredilerin içerisinde kısa vadeli yükümlülükler altında sınıflandırılmaktadır.

**Türev olmayan finansal yükümlülükler**

Bütün finansal yükümlülükler Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Grup, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülükleri diğer finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerine doğrudan ilişkilendirilen işlem maliyetlerinin düşülmesiyle ölçülmektedir. İlk kayda alınmalarına müteakiben finansal yükümlülükler, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş değerleri üzerinden gösterilmektedir.

**Ticari alacaklar**

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda tamamen silinirler.

**Ticari borçlar**

Ticari borçlar, gerçekleşmiş mal ve hizmet alımları ile ilgili faturalanmış ya da faturalanmamış tutarları ihtiva etmekte olup, indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**Yabancı para cinsinden yapılan işlemler**

Yabancı para türünden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir.

Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

**Hisse başına kazanç/(zarar)**

Hisse başına kazancı ilişkin muhasebe standardı TMS 33'e göre "TMS 33 Hisse Başına Kazanç" hisse senetleri borsada işlem gören işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorundadırlar. Konsolide kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç /(zarar), net karın ya da zararın, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yasal finansal tablolarında taşıdıkları yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kar/zarar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

**Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

**Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

**İlişkili taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

- iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b) Tarafın , Grup'un bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e) Tarafın , (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)' de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir.

#### **Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması**

Faaliyet bölümleri raporlama işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinde sorumlu olan icra komitesi işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir. Grup'un ana faaliyet bölümleri "Tekstil" ve "Turizm"dir.

#### **Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenen verginin değişim farkını içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabına dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenen verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

#### **Giderler**

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Satışların maliyeti ve faaliyet giderleri ilgili giderleri tahakkuk ettiği anda kaydedilir.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**Çalışanlara sağlanan faydalar**

Kıdem tazminatı

İş Kanunu’na göre grubun bir yılını tamamlayan ve sebepsiz yere işten çıkartılan , askerlik görevini yapmak için çağrılan, vefat eden, 25 yıllık hizmet süresini doldurup (kadınlarda 20 yıl ) emeklilik yaşını doldurarak (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş ) emekli olan çalışanlarına kıdem tazminatı ödeme yükümlülüğü vardır. 23.05.2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder.

Grup’un belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına ödenen “Kıdeme Teşvik Primi (“Prim”) adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Grup, bu Primi UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardına göre muhasebe kayıtlarını tutmaktadır. Kıdeme teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder. İlgili tutar kıdem tazminatı karşılığı rakamının içerisinde gösterilmiştir.

Emeklilik planı

Şirket’in personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

**Nakit akışları tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un tekstil ve turizm faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (maddi duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

**2.7 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları**

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların SPK Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

30.09.2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolardaki önemli muhasebe tahmin ve varsayımları, 31.12.2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolardaki önemli muhasebe tahmin ve varsayımları ile tutarlıdır.

**2.8 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması**

Grup için raporlanabilir bölümler, endüstriyel bölümlerdir. Bir endüstriyel bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik; bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması, bölüm sonucunun faaliyet karının %10'undan büyük olması, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturması ve bölüm faaliyetlerinin diğer bölümlere göre farklı risk ve getirilere sahip olmasıdır (Dipnot 3).

Grup'un karar almaya yetkili mercisi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri operasyon bazında incelemektedir. Grup'un operasyon bazında dağılımı; "tekstil" ve "turizm" şeklindedir (Dipnot 3).

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Raporlanabilir bölümler, Grup'un üst yönetimi tarafından faaliyet grupları ile ilgili stratejik kararların alınmasında ve performans takibi amacıyla "tekstil" ve "turizm" bölümü olarak izlenmektedir. 30.09.2015 ve 30.09.2014 tarihleri itibarıyla Grup'un üst yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

| 01.01.-30.09.2015                                                    | Bölümlerarası       |                  |              |               |                     |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|--------------|---------------|---------------------|
|                                                                      | Tekstil             | Turizm           | Dağıtılmayan | Düzeltilmeler | Toplam              |
| Satış gelirleri (net)                                                | 108.716.891         | 2.681.454        | --           | (22.570.923)  | 88.827.422          |
| Satışların maliyeti                                                  | (95.692.932)        | (2.879.953)      | --           | 22.580.305    | (75.992.580)        |
| <b>Brüt kar</b>                                                      | <b>13.023.959</b>   | <b>(198.499)</b> | --           | <b>9.382</b>  | <b>12.834.842</b>   |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)                            | (2.264.176)         | --               | --           | --            | (2.264.176)         |
| Genel yönetim giderleri (-)                                          | (4.323.387)         | (195.246)        | --           | --            | (4.518.633)         |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                   | 7.676.909           | 208.781          | --           | --            | 7.885.690           |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                   | (4.459.598)         | (193.475)        | --           | --            | (4.653.073)         |
| <b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>                                 | <b>9.653.707</b>    | <b>(378.439)</b> | --           | <b>9.382</b>  | <b>9.284.650</b>    |
| Finansal gelirler                                                    | 1.330.292           | 291.190          | --           | --            | 1.621.482           |
| Finansal giderler (-)                                                | (25.017.509)        | (442)            | --           | --            | (25.017.951)        |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)</b>             | <b>(14.033.510)</b> | <b>(87.691)</b>  | --           | <b>9.382</b>  | <b>(14.111.819)</b> |
| Raporlanabilir bölümler toplam vergi öncesi kar / (zarar)            |                     |                  |              |               | <b>(14.111.819)</b> |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar |                     |                  |              |               | 17.212.504          |
| <b>Net dönem karı / (zararı)</b>                                     |                     |                  |              |               | <b>3.100.685</b>    |

30.09.2015 tarihi itibarıyla bilanço kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre kırılımı aşağıdaki gibidir:

|                               | Tekstil     | Turizm     | Dağıtılmayan | Düzeltilme   | Toplam      |
|-------------------------------|-------------|------------|--------------|--------------|-------------|
|                               |             |            |              | kayıtları    |             |
| Varlıklar                     | 194.851.629 | 12.305.499 | 102.381.239  | (35.371.813) | 274.166.554 |
| Yükümlülükler                 | 110.998.343 | 104.234    | --           | --           | 111.102.577 |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | 182.174.535 | 10.250.719 | --           | (31.823.054) | 160.602.200 |
| Kontrol gücü olmayan paylar   | 302.763     | 2.159.014  | --           | --           | 2.461.777   |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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



**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(\*) Finansal kiralama borçları Arsan Dokuma'nın operasyonel elektrik ihtiyacının karşılanması için yaptığı otoprodüktör kojenerasyon yatırımları ve 2014 ve 2015 yılı örgü makinaları alımları ile ilgili finansman kuruluşundan kullanmış olduğu kredilere ilişkin borçlarından oluşmaktadır.

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                             | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek   | 74.388.288        | 68.161.816        |
| 2-3 yıl içerisinde ödenecek | 2.488.348         | 7.273.911         |
| 3-4 yıl içerisinde ödenecek | 20.085.780        | 20.406.320        |
| <b>Toplam</b>               | <b>96.962.416</b> | <b>95.842.047</b> |

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

**DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

| <b>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</b>            | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli</b>                                              |                   |                   |
| Ticari alacaklar                                                | 14.823.788        | 10.933.152        |
| Alacak senetleri                                                | 23.884.326        | 17.990.845        |
| Şüpheli alacalar                                                | 19.132.890        | 18.897.268        |
| <b>Toplam</b>                                                   | <b>57.841.004</b> | <b>47.821.265</b> |
| Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)                     | (815.060)         | (451.116)         |
| Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)                       | (19.132.890)      | (18.897.268)      |
| <b>Toplam, net</b>                                              | <b>37.893.054</b> | <b>28.472.881</b> |
| <b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>                    | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar                           | 1.318.299         | 993.349           |
| Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)                       | (612.580)         | (612.580)         |
| <b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplam (Dipnot 14)</b> | <b>705.719</b>    | <b>380.769</b>    |
| <b>Toplam ticari alacaklar</b>                                  | <b>38.598.773</b> | <b>28.853.650</b> |

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

|  | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|--|-------------|-------------|
|--|-------------|-------------|

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                              |                     |                     |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>1 Ocak itibariyle</b>     | <b>(19.509.848)</b> | <b>(20.415.165)</b> |
| Dönem gideri (-)             | (237.222)           | (117.691)           |
| Tahsilatlar                  | 1.600               | 1.023.008           |
| <b>30 Haziran itibariyle</b> | <b>(19.745.470)</b> | <b>(19.509.848)</b> |

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliği ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı ve dönemsel olarak değişiklik göstermekle birlikte ortalama 100 gündür (31.12.2014: 67 gün).

|                                               |                   |                   |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ticari borçlar</b>                         | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
| Satıcılar                                     | 8.286.575         | 6.236.576         |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 14) | 18.117            | 1.880.829         |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>8.304.692</b>  | <b>8.117.405</b>  |

**DİPNOT 6 - STOKLAR**

|                                    |                   |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
| İlk madde ve malzemeler            | 6.692.529         | 5.567.777         |
| Yarı mamuller                      | 4.406.488         | 4.453.819         |
| Mamuller                           | 30.382.868        | 30.009.544        |
| Ticari mallar                      | 3.725.485         | 2.045.892         |
| Diğer stoklar (*)                  | 4.549.575         | 4.560.885         |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (676.726)         | (617.065)         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>49.080.219</b> | <b>46.020.852</b> |

(\*) Diğer stokların 4.542.510 TL'lik kısmı iplik ve telef döküntüleri stoklarından oluşmaktadır (31.12.2014: 4.553.822 TL).

**DİPNOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

|                        |                                 | <b>Sermayedeki pay oranı(%)</b> |             |             |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|
| <b>İştirakler</b>      | <b>Kuruluş ve faaliyet yeri</b> | <b>Ana faaliyeti</b>            | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
| Armadaş                | Türkiye                         | Doğalgaz dağıtımı               | 39,10       | 39,10       |
| Akedaş Dağıtım         | Türkiye                         | Elektrik dağıtımı               | 21,15       | 21,15       |
| Akedaş Perakende Satış | Türkiye                         | Elektrik satış                  | 21,15       | 21,15       |

30.09.2015 tarihi itibariyle Armadaş Doğalgaz Dağıtım A.Ş. ("Armadaş") ve Akedaş Dağıtım A.Ş. ("Akedaş Dağıtım")'nin TMS'ye uygun hazırlanmış finansal tablolarındaki özkaynaklarının negatif olması nedeniyle Grup'un ilgili şirketlerdeki iştirak tutarının tamamına karşılık ayrılmıştır.

Armadaş yönetimi, en son 31.12.2013 raporlama döneminde bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre bulunan (30.589.409) TL negatif net varlık tutarıyla, cari ara dönem sonu itibarıyla

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

varlık tutarı arasında önemli bir değişim olmadığı gerekçesiyle, 30.09.2015 tarihli TMS'ye uygun finansal tablolarını hazırlamamış ve bağımsız inceme kapsamına dahil etmemiştir. Bu nedenle aşağıda Armadaş'ın 31.12.2013 tarihli net varlık tutarı raporlanmıştır.

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

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

30.09.2015 tarihi itibarıyla Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımların özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

**Akedaş Dağıtım:**

|                                                   | <b>30.09.2015</b>    | <b>31.12.2014</b>    |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Toplam varlıklar                                  | 278.432.763          | 278.932.668          |
| Toplam yükümlülükler                              | (480.570.311)        | (385.853.003)        |
| <b>Net varlıklar</b>                              | <b>(202.137.548)</b> | <b>(106.920.335)</b> |
| İştirakin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15) | (42.752.091)         | (22.613.651)         |

**Akedaş Perakende Satış:**

|                                                   | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam varlıklar                                  | 191.022.452       | 178.617.667       |
| Toplam yükümlülükler                              | (146.312.101)     | (127.290.818)     |
| <b>Net varlıklar</b>                              | <b>44.710.351</b> | <b>51.326.849</b> |
| İştirakin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15) | 9.456.239         | 10.855.629        |

|                                                             |                  |                   |
|-------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı (%21,15)</b> | <b>9.456.239</b> | <b>10.855.629</b> |
|-------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|

|                                                                             | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiyeler                                                 | 10.855.629        | 7.644.975         |
| -Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar | 5.205.436         | 7.838.138         |
| -İştirak temettü gelirleri                                                  | (6.604.825)       | (4.627.484)       |
| <b>30 Eylül/31 Aralık itibarıyla bakiyeler</b>                              | <b>9.456.239</b>  | <b>10.855.629</b> |

Akedaş Dağıtım ve Akedaş Perakende Satış iştirakleri, 26 Mart 2015 tarihli Genel Kurul toplantılarında yasal kayıtlarına göre çıkan karlardan kar dağıtım kararı almıştır. Bu karara göre Grup,

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Akedaş Dağıtım'dan 12.007.069 TL Akedaş Perakende'den ise 6.604.825 TL temettü geliri elde etmiştir. Akedaş Dağıtım'ın TMS'ye uygun hazırlanan finansal tablolarına göre negatif özkaynaktan dolayı sıfır (0) değerde "özkaynaklar yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar" hesap grubu içinde raporlandığından dolayı dönem içinde alınan tüm temettü bu yatırım değerinden düşürülemediğinden yine sıfır değeri ile raporlanmış, alınan tüm temettü ise dönem kar zarar tablosuna yansıtılmıştır. Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen incelemeden geçen yatırımların yıl içi hareketi

|                                              | <b>Akedaş<br/>Perakende</b> | <b>Akedaş Dağıtım (*)</b> | <b>Toplam</b>    |
|----------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiyeler                  | 10.855.629                  | --                        | 10.855.629       |
| Temettü                                      | (6.604.825)                 | (12.007.069)              | (18.611.894)     |
| Toplam kapsamlı gelir/(zarar)                | 5.205.436                   | 12.007.069                | 17.212.505       |
| Üzerinden Zarar payı ayrılmayan toplam zarar |                             | (42.752.091)              | --               |
| <b>30 Eylül 2015 itibarıyla bakiyeler</b>    | <b>9.456.239</b>            | <b>--</b>                 | <b>9.456.239</b> |

**DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarda gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

**Maliyet değeri:**

|                                                      | <b><u>30.09.2015</u></b> | <b><u>31.12.2014</u></b> |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>01 Ocak itibarıyla bakiyeler</b>                  | <b>307.214.820</b>       | <b>297.277.755</b>       |
| Alımlar                                              | 3.904.087                | 12.056.344               |
| Çıkışlar                                             | --                       | (2.119.279)              |
| <b>30.09.2015 ve 31.12.2014 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>311.118.907</b>       | <b>307.214.820</b>       |

**Birikmiş amortismanlar:**

|                                                      | <b><u>30.09.2015</u></b> | <b><u>31.12.2014</u></b> |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla bakiyeler</b>                   | <b>(246.675.452)</b>     | <b>(241.014.546)</b>     |
| Dönem gideri                                         | (4.351.065)              | (6.534.784)              |
| Çıkışlar                                             | --                       | 873.878                  |
| <b>30.09.2015 ve 31.12.2014 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>(251.026.517)</b>     | <b>(246.675.452)</b>     |

|                          |                   |                   |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Net defter değeri</b> | <b>60.092.390</b> | <b>60.539.368</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|

**DİPNOT 9 - TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| <b>Verilen teminat, rehin ve ipotekler:</b> | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Arsa ve binalar (*)                         | 48.525.000        | 55.361.700        |
| <b>Toplam</b>                               | <b>48.525.000</b> | <b>55.361.700</b> |

(\*) Grup'un banka kredilerini teminat altına almak için verdiği TRİ'ler 47.500.000 TL ipotek oluşmaktadır (31.12.2014: 47.500.000 TL ipotek ve 3.000.000 ABD Doları kefalet senetleri). Krediler dışında 2014 yılında Hazine'den alınan arsa için yine aynı arsa borcu ödeninceye kadar 1.025.000 TL tutarında ipotek verilmiştir.

Ayrıca Grup, %21,15 oranında ortak olduğu Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş. ve Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin banka kredileri için sırasıyla 108.611.660 TL ve 22.950.000 ABD Doları olmak üzere toplam 178.455.395 TL tutarında (31.12.2014: 154.850.915 TL), söz konusu şirketlerin diğer ortaklarıyla birlikte kefalet verilmiştir. Söz konusu tutarlar bilanço tarihi itibarıyla geçerli döviz kuru ile değerlendirilmiş ve TL karşılığı tutarları gösterilmiştir.

Bilanço sonrası dönemde ise; T.Vakıflar Bankası K.Maraş Şubesinden gelen yazı ile, Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş. ve Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin bu bankadan 13.05.2015 tarihinden önce kullanmış olduğu kredilere ait Kredi Genel Sözleşmelerinde şirketimiz kefaletinin iştirak oranımız (%21,15) ile sınırlandırılmasının, bankaca geçmişe dönük olacak şekilde kabul edildiği bildirilmiştir. Yine Akedaş Elektrik Perakende Satış A.Ş.'nin bankalardan kullanmış olduğu yeni kredilere teminat olarak hissemiz oranında toplam 2.954.655 TL tutarında kefalet verilmiştir.

Ana Ortaklık Arsan Tekstil'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                     | <b>30.09.2015</b>  | <b>31.12.2014</b>  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                 | 48.525.000         | 55.361.700         |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen Ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı                                      | --                 | --                 |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | --                 | --                 |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı ;                                                                                          | 178.455.395        | 154.850.915        |
| i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı                                                                              | --                 | -                  |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı                                | 178.455.395        | 154.850.915        |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı                                                 | --                 | --                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                       | <b>226.980.395</b> | <b>210.212.615</b> |

Şirket ortaklarından Serdar Bilgili, Şerife Ercantürk ve Sevil Temo tarafından 2012 mali yılı hakkında 27.06.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında inceleme talebinde bulunulmuş ve bu talep Genel Kurulu'ca uygun görülmemekle reddedilmiştir. Bunun üzerine Serdar Bilgili, Şerife Ercantürk ve Sevil Temo, Mahkemeye müracaat ederek 2012 yılına ait mali kayıtların uzman vasıtasıyla incelenmesini talep etmiştir.

Bu kapsamda mahkemece görevlendirilen Özel Denetçi, ilgili idiaları içeren bir özel denetim yapmış (Şirket finansal tabloları, belge ve kayıtları, fiili stok durumu vs.) ve ilgili idiaların geçerli olmadığına yönelik olumlu bir rapor hazırlamıştır. Mahkeme bu rapora istinaden ilgili dava konusu talepleri 07.05.2015 tarihinde kesin olarak reddetmiştir.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 10 - ÖZKAYNAKLAR**

**a) Sermaye**

Ana Şirket'in 30.09.2015 (15.07.2015 tarihli Olağan Genel Kurul hazirun listesine göre düzenlenen) ve 31.12.2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

|                                        | <b>Ortaklık</b>    |                 | <b>Ortaklık</b>    |                 |
|----------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|                                        | <b>30.09.2015</b>  | <b>Payı (%)</b> | <b>31.12.2014</b>  | <b>Payı (%)</b> |
| Farsan İnşaat Tekstil                  |                    |                 |                    |                 |
| Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Farsan İnşaat) | 21.867.827         | 25,82           | 17.914.856         | 25,38           |
| Mehtap İlkmen                          | 5.422.058          | 6,40            | 4.518.382          | 6,40            |
| Sema Tabak                             | 5.428.408          | 6,41            | 4.523.673          | 6,41            |
| Serpil Sarıkatipoğlu                   | 5.705.417          | 6,74            | 4.754.514          | 6,74            |
| Alişan Arıkan                          | 3.973.670          | 4,69            | 3.311.392          | 4,69            |
| Mehmet Arıkan                          | 3.406.556          | 4,02            | 2.838.797          | 4,02            |
| Burak Arıkan                           | 1.146.503          | 1,35            | 955.419            | 1,35            |
| Diğer (*)                              | 37.739.561         | 44,57           | 31.757.967         | 45,01           |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>                 | <b>84.690.000</b>  | <b>100,00</b>   | <b>70.575.000</b>  | <b>100,00</b>   |
| Enflasyon düzeltmesi                   | 51.878.140         |                 | 65.993.140         |                 |
| <b>Yeniden düzenlenmiş sermaye</b>     | <b>136.568.140</b> |                 | <b>136.568.140</b> |                 |
| Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi  | (299.598)          |                 | (299.598)          |                 |
| <b>Düzeltilmiş sermaye</b>             | <b>136.268.542</b> |                 | <b>136.268.542</b> |                 |

(\*) Diğer hisseler; borsada alım satımı yapılabilen halka açık hisselerden oluşmaktadır. Grup'un halka açıklık oranı % 48,80'dir (31.12.2014: % 48,80).

Dönem içinde Şirket'in 100.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 70.575.000.-TL olan çıkarılmış sermayesini % 20 oranında 14.115.000.- TL bedelsiz artırılarak tamamı "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları"ndan karşılanmak üzere 84.690.000.-TL'sına çıkarılmasına karar verilmiştir. Buna ilişkin olarak SPK tarafından 19.02.2015 tarihli 1015/4 sayılı SPK haftalık bülteninde onay verildiği ilan edilmiştir.

**c) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler**

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 30.09.2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 2.135.676 TL'dir (31.12.2014: 2.135.676 TL). Bu tutarın tamamı yasal yedeklerden oluşmaktadır.

**DİPNOT 11 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

**Satışlar**

30.09.2015 ve 30.09.2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışlar aşağıdaki gibidir:

|                                           | <b>01.01 -<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07 -<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07 -<br/>30.09.2014</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Yurtiçi satışlar                          | 72.207.417                    | 27.800.428                    | 66.137.463                    | 24.235.466                    |
| Yurtdışı satışlar                         | 15.642.327                    | 6.610.851                     | 14.410.513                    | 5.744.327                     |
| Hizmet gelirleri                          | 2.776.496                     | 1.026.997                     | 2.612.998                     | 731.345                       |
| <u>Eksi: Satış iadeleri ve indirimler</u> | <u>(1.798.818)</u>            | <u>(628.675)</u>              | <u>(1.363.649)</u>            | <u>(538.156)</u>              |
| <b>Toplam</b>                             | <b>88.827.422</b>             | <b>34.809.601</b>             | <b>81.797.325</b>             | <b>30.172.982</b>             |

**Satışların maliyeti**

30.09.2015 ve 30.09.2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>01.01 -<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07 -<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07 -<br/>30.09.2014</b> |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Satılan mamuller maliyeti        | (59.785.592)                  | (22.076.666)                  | (59.821.052)                  | (23.351.919)                  |
| Satılan diğer stokların maliyeti | (13.147.278)                  | (4.098.425)                   | (10.335.544)                  | (3.697.206)                   |
| Hizmet maliyeti                  | (3.059.710)                   | (1.000.939)                   | (3.183.910)                   | (775.717)                     |
| <b>Toplam</b>                    | <b>(75.992.580)</b>           | <b>(27.176.030)</b>           | <b>(73.340.506)</b>           | <b>(27.824.842)</b>           |

**DİPNOT 12 – FİNANSAL GİDERLER**

30.09.2015 ve 30.09.2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

|                  | <b>01.01 -<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07 -<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01 -<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07 -<br/>30.09.2014</b> |
|------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kur farkı gideri | 22.019.744                    | 9.622.515                     | 6.887.126                     | 5.486.614                     |
| Faiz gideri      | 2.948.731                     | 762.791                       | 2.421.088                     | 733.806                       |
| Diğer            | 49.476                        | 12.426                        | 27.229                        | 5.439                         |
| <b>Toplam</b>    | <b>25.017.951</b>             | <b>10.397.732</b>             | <b>9.335.443</b>              | <b>6.225.859</b>              |

**DİPNOT 13 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç tutarları 0,061 TL ve 0,635 TL tutarındaki ana şirket hissedarlarına ait dönem kar ve zararının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin hissedarlarına ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

|                                                 | 30.09.2015   | 31.12.2014   |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)       | 5.198.564    | 44.794.321   |
| Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 84.690.000   | 70.575.000   |
| <b>Hisse başına kazanç/(zarar) - TL</b>         | <b>0,061</b> | <b>0,635</b> |

**DİPNOT 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

**a) İlişkili taraflardan alacaklar:**

|                                                       | 30.09.2015       | 31.12.2014     |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Kanlıca Turizm San. Ve Tic. A.Ş. ("Kanlıca Turizm")   | 342.649          | 60.451         |
| Arıkan Mensucat San. Ve Tic. A.Ş. ("Arıkan Mensucat") | 134.695          | 91.943         |
| Velucci Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. (*) ("Vellucci")    | 612.580          | 612.580        |
| Arbil Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. ("Arbil Tekstil")     | 228.375          | 228.375        |
|                                                       | <b>1.318.299</b> | <b>993.349</b> |
| Eksi: Şüpheli alacak karşılığı (*)                    | (612.580)        | (612.580)      |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>705.719</b>   | <b>380.769</b> |

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

**b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:**

|                | 30.09.2015     | 31.12.2014     |
|----------------|----------------|----------------|
| Alişan Arıkan  | 290.700        | 290.700        |
| Serdar Bilgili | 258.122        | 258.122        |
| <b>Toplam</b>  | <b>548.822</b> | <b>548.822</b> |

**İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:**

|               | 30.09.2015        | 31.12.2014        |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Armadaş (*)   | 14.912.906        | 12.238.235        |
| <b>Toplam</b> | <b>14.912.906</b> | <b>12.238.235</b> |

|                                              |                   |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflardan toplam alacaklar</b> | <b>16.167.447</b> | <b>13.167.826</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|

(\*) Arsan Tekstil tarafından Grup'un iştiraklerinden Armadaş'a finansman amaçlı borç verilmiştir. Söz konusu ABD Doları borca ilişkin ortalama piyasa faiz oranı ABD Doları olarak % 4,5 alınmıştır.

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

**c) İlişkili taraflara borçlar:**

|                                           | 30.09.2015     | 31.12.2014       |
|-------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>İlişkili taraflara ticari borçlar:</b> |                |                  |
| Akedaş Perakende                          | 18.117         | 1.880.829        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>18.117</b>  | <b>1.880.829</b> |
| <b>İlişkili taraflara diğer borçlar:</b>  |                |                  |
| Alişan Arıkan                             | 164.030        | 162.575          |
| Mehmet Arıkan                             | 58.774         | 58.169           |
| Serdar Bilgili                            | 63.863         | 63.863           |
| Burak Arıkan                              | 5.334          | 4.237            |
| <b>Toplam</b>                             | <b>292.001</b> | <b>288.844</b>   |

**d-) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:**

01.01 - 30.09.2015 ve 30.09.2014 tarihlerinde sona eren dönemde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                  | <b>01.01.- 30.09.2015</b> |                        |                              |                           |                           |                                    |
|------------------|---------------------------|------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------------|
|                  | <b><u>Ahımlar</u></b>     | <b><u>Satışlar</u></b> | <b><u>Faiz Gelirleri</u></b> | <b><u>Kira Geliri</u></b> | <b><u>Kira Gideri</u></b> | <b><u>Kur Farkı Geliri,net</u></b> |
| Farsan İnşaat    | --                        | --                     | --                           | --                        | 117.635                   | --                                 |
| Armadaş          | 11.192.531                | 834                    | 196.773                      | 26.400                    | --                        | 2.139.252                          |
| Akedaş Perakende | 2.308.786                 | --                     | --                           | --                        | --                        | --                                 |
| Akedaş Dağıtım   | 153.237                   | --                     | --                           | --                        | --                        | --                                 |
| Kanlıca Turizm   | --                        | 629.248                | --                           | --                        | --                        | --                                 |
| <b>Toplam</b>    | <b>13.654.554</b>         | <b>630.082</b>         | <b>196.773</b>               | <b>26.400</b>             | <b>117.635</b>            | <b>2.139.252</b>                   |

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

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

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, ortaklar, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler olarak belirlemiştir.

|                                                         | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Yönetim Kurulu ve üst düzey<br>yönetime ödenen ücretler | 1.620.359                     | 1.214.219                     |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>1.620.359</b>              | <b>1.214.219</b>              |

**DİPNOT 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal risk yönetimi**

***Kredi riski***

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

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 9.216             | 43.234            |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş   | 4.515             | 94.650            |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş  | 192.581           | 176.757           |
| <b>Toplam</b>                    | <b>206.312</b>    | <b>314.641</b>    |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| 30.09.2015                                                                                                                                       | <u>Ticari alacaklar</u> |              | <u>Diğer alacaklar</u> |              | <u>Bankalardaki</u> | <u>Diğer</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------|--------------|---------------------|--------------|
|                                                                                                                                                  | <u>İlişkili taraf</u>   | <u>Diğer</u> | <u>İlişkili taraf</u>  | <u>Diğer</u> | <u>mevduat</u>      |              |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla</b>                                                                                                               |                         |              |                        |              |                     |              |
| maruz kalınan azami kredi riski                                                                                                                  | 705.719                 | 37.893.054   | 15.461.728             | 114.499      | 1.793.725           | -            |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                          | -                       | 507.450      | -                      | -            | -                   | -            |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 705.719                 | 37.686.742   | 15.461.728             | 114.499      | 1.793.725           | -            |
| - 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                                                                 | -                       | 206.312      | -                      | -            | -                   | -            |
| - Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                       | -            | -                      | -            | -                   | -            |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                       | -            | -                      | -            | -                   | -            |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 612.580                 | 19.132.890   | -                      | -            | -                   | -            |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | (612.580)               | (19.132.890) | -                      | -            | -                   | -            |
| - Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                       | -            | -                      | -            | -                   | -            |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                       | -            | -                      | -            | -                   | -            |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

***Likidite riski***

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

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

| <b>30.09.2015</b>                    | <b>Kayıtlı<br/>değeri</b> | <b>Sözleşme<br/>uyarınca<br/>nakit çıkışı</b> | <b>3 aydan<br/>kısa</b> | <b>3-12 ay<br/>arası</b> | <b>1-5 yıl<br/>arası</b> | <b>5 yıldan<br/>uzun</b> |
|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Finansal borçlar                     | 91.051.336                | 96.962.416                                    | 9.151.104               | 65.237.184               | 22.574.128               | --                       |
| Ticari ve ilişkili taraflara borçlar | 8.304.692                 | 8.304.692                                     | 8.304.692               | --                       | --                       | --                       |
| Diğer borçlar                        | 292.001                   | 292.001                                       | 292.001                 | --                       | --                       | --                       |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler      | 1.177.314                 | 1.177.314                                     | 1.177.314               | --                       | --                       | --                       |
| <b>Toplam</b>                        | <b>100.825.343</b>        | <b>106.736.423</b>                            | <b>18.925.111</b>       | <b>65.237.184</b>        | <b>22.574.128</b>        | <b>--</b>                |

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

***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 değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup kur riski ve net parasal pozisyonunu düzenli raporlama ve toplantılarla aylık olarak takip etmektedir.

**Yabancı Para Pozisyonu**

Aşağıdaki tablo 30.09.2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| <b>30.09.2015</b>                 | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b>   | <b>Euro</b>        |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar                  | 16.614.817          | 5.196.889           | 233.580            |
| Hazır değerler                    | 1.029.176           | 251.714             | 76.913             |
| Diğer kısa vadeli varlıklar       | 77.500              | 21.493              | 3.534              |
| <b>Dönen varlıklar</b>            | <b>17.721.493</b>   | <b>5.470.096</b>    | <b>314.027</b>     |
| <b>Uzun vadeli alacaklar</b>      |                     |                     |                    |
| Diğer alacaklar                   | 8.125.055           | 2.669.817           | --                 |
| <b>Duran varlıklar</b>            | <b>8.125.055</b>    | <b>2.669.817</b>    | <b>--</b>          |
| <b>Toplam varlıklar</b>           | <b>25.846.548</b>   | <b>8.139.913</b>    | <b>314.027</b>     |
| Finansal yükümlülükler            | 69.573.426          | 21.343.543          | 1.350.000          |
| Finansal kiralamarlar             | 4.061.850           | 109.934             | 1.089.468          |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler   | 216.278             | 53.086              | 15.995             |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>  | <b>73.851.554</b>   | <b>21.506.563</b>   | <b>2.455.463</b>   |
| Finansal yükümlülükler            | 20.085.780          | 6.600.000           | --                 |
| Finansal kiralamarlar             | 2.488.347           | 817.648             | --                 |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>  | <b>22.574.127</b>   | <b>7.417.648</b>    | <b>--</b>          |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>       | <b>96.425.681</b>   | <b>28.924.211</b>   | <b>2.455.463</b>   |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>(70.579.133)</b> | <b>(20.784.297)</b> | <b>(2.141.436)</b> |
| İhracat                           | 15.642.327          | 5.729.554           | --                 |
| İthalat                           | 5.039.615           | 1.953.627           | --                 |

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki tabloda 30.09.2015 ve 31.12.2014'de sona eren dönemlerde Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir. Grup, ağırlıklı olarak Euro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

|                   | <b>Kar / Zarar</b>                         |                                             |
|-------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                   | <b>Yabancı paranın<br/>değer kazanması</b> | <b>Yabancı paranın<br/>değer kaybetmesi</b> |
| <b>30.09.2015</b> |                                            |                                             |

***ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde***

|                                     |             |           |
|-------------------------------------|-------------|-----------|
| ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (6.325.285) | 6.325.285 |
|-------------------------------------|-------------|-----------|

***Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde***

|                              |           |         |
|------------------------------|-----------|---------|
| Euro net varlık / yükümlülük | (732.628) | 732.628 |
|------------------------------|-----------|---------|

|                        |                    |                  |
|------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Toplam net etki</b> | <b>(7.057.913)</b> | <b>7.057.913</b> |
|------------------------|--------------------|------------------|

**ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**01.01-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| 31.12.2014                                                    | Kar / Zarar                        |                                     |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                               | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i> |                                    |                                     |
| ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                           | (6.434.787)                        | 6.434.787                           |
| <i>Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>       |                                    |                                     |
| Euro net varlık / yükümlülük                                  | (496.086)                          | 496.086                             |
| <b>Toplam net etki</b>                                        | <b>(6.930.873)</b>                 | <b>6.930.873</b>                    |

***Sermaye risk yönetimi***

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

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

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

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

|                                      | 30.09.2015         | 31.12.2014        |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Toplam borçlar                       | 111.102.577        | 112.645.267       |
| Eks(-): Hazır değerler               | (3.583.517)        | (15.249.194)      |
| <b>Net borç</b>                      | <b>107.519.060</b> | <b>97.396.073</b> |
| Özkaynaklar                          | 163.063.977        | 159.963.292       |
| Özkaynaklar+net borç                 | 270.583.037        | 257.359.365       |
| <b>Net Borç/Toplam Sermaye oranı</b> | <b>40%</b>         | <b>38%</b>        |