

**VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM
SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.**

**30 Eylül 2014 Tarihinde
Sona Eren Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar
ve Sınırlı Denetim Raporu**

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

**30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu**

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları	3
30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları	4
30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Konsolide Nakit Akış Tabloları	5
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Seçilmiş Dipnotlar	6 -34

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Vakko Tekstil ve Hazır Giyim Sanayi İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Vakko Tekstil ve Hazır Giyim Sanayi İşletmeleri A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığı'nın ("Grup") 30 Eylül 2014 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartı' 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, Grup'un tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Member of JPA International

Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Kasım 2014

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR		30.09.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar		232.549.727	195.229.649
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	28.862.968	40.932.718
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,18	4.451.992	2.142.975
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	58.708.081	52.448.140
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	18	97.196	5.204
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		203.075	228.473
Stoklar	6	115.863.530	79.813.944
Peşin Ödenmiş Giderler		14.155.751	12.563.094
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		170.959	16.532
Diğer Dönen Varlıklar	9	10.036.175	7.078.569
Duran Varlıklar		117.818.578	110.872.382
Diğer Alacaklar		58.198	58.198
Maddi Duran Varlıklar	7	109.697.436	106.768.390
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	532.909	498.203
Peşin Ödenmiş Giderler		-	448.000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	7.530.035	3.099.591
TOPLAM VARLIKLAR		350.368.305	306.102.031

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2014	Denetimden Geçmiş 31.12.2013
KAYNAKLAR		30.09.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler		193.886.003	131.265.588
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	114.027.065	47.354.183
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	14.656.026	26.895.969
Ticari Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	5,18	489.000	408.622
- İlişkili Tarafalara Olmayan Ticari Borçlar	5	46.399.540	42.284.851
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.688.377	3.291.679
Diğer Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	18	71	71
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		875.604	1.002.766
Ertelenmiş Gelirler		10.256.112	9.628.708
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		246.864	-
Borç Karşılıkları			
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	172.059	245.262
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	3.075.285	153.477
Uzun Vadeli Yükümlülükler		51.977.273	52.696.008
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	34.944.704	36.347.852
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	8	14.843.081	13.540.421
Ertelenmiş Gelirler		2.189.488	2.807.735
ÖZKAYNAKLAR		104.505.029	122.140.435
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		104.499.903	122.136.283
Ödenmiş Sermaye	11	160.000.000	160.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazanç/Kayıplar	8	(1.165.119)	(438.923)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.779.690	1.779.690
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(39.204.484)	(33.271.823)
Net Dönem Karı/Zararı		(16.910.184)	(5.932.661)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.126	4.152
TOPLAM KAYNAKLAR		350.368.305	306.102.031

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.09.2014 DÖNEMİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	Sınırlı Denetimden geçmiş 01.01.- 30.09.2014	Sınırlı Denetimden geçmiş 01.01.- 30.09.2013	Sınırlı Denetimden geçmiş 01.07.- 30.09.2014	Sınırlı Denetimden geçmiş 01.07.- 30.09.2013
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12	269.730.935	218.390.319	91.504.288	78.136.549
Satışların Maliyeti (-)	12	(132.344.996)	(106.682.844)	(47.743.333)	(38.634.411)
BRÜT KAR/ZARAR		137.385.939	111.707.475	43.760.955	39.502.138
Genel Yönetim Giderleri (-)		(20.306.777)	(20.886.540)	(6.607.346)	(7.080.386)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(123.955.430)	(93.360.820)	(44.149.166)	(32.965.576)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	11.577.536	7.256.537	3.184.999	2.974.680
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	13	(11.475.632)	(7.678.664)	(4.937.981)	(4.521.717)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(6.774.364)	(2.962.012)	(8.748.539)	(2.090.861)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		919.242	3.507	457.043	690
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(49.505)	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(5.904.627)	(2.958.505)	(8.291.496)	(2.090.171)
Finansal Gelirler	14	2.271.805	94.892	219.521	84
Finansal Giderler (-)	15	(17.278.322)	(7.781.194)	551	(3.250.626)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(20.911.144)	(10.644.807)	(8.071.424)	(5.340.713)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		4.002.012	489.667	1.797.000	477.914
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		(246.864)	-	(92.986)	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	16	4.248.876	489.667	1.889.986	477.914
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(16.909.132)	(10.155.140)	(6.274.424)	(4.862.799)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(16.909.132)	(10.155.140)	(6.274.424)	(4.862.799)
Dönem Kar/(Zararı)'nın Dağılımı		(16.909.132)	(10.155.140)	(6.274.424)	(4.862.799)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.052	(307)	489	825
Ana Ortaklık Payları	17	(16.910.184)	(10.154.833)	(6.274.913)	(4.863.624)
Pay Başına Kazanç	17	(0,10569)	(0,06347)	(0,03922)	(0,03040)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	17	(0,10569)	(0,06347)	(0,03922)	(0,03040)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(726.274)	(189.879)	(241.776)	220.219
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	8	(907.842)	(237.349)	(302.219)	275.275
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		181.568	47.470	60.443	(55.056)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(726.274)	(189.879)	(241.776)	220.219
TOPLAM KAPSAMLI KAR/(ZARAR)		(17.635.406)	(10.345.019)	(6.516.200)	(4.642.580)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(17.635.406)	(10.345.019)	(6.516.200)	(4.642.580)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		974	(303)	437	839
Ana Ortaklık Payları		(17.636.380)	(10.344.716)	(6.516.637)	(4.643.419)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.09.2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Sınıflandırılmayacak Gelirler ve Giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
			Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş yıllar Kar / (Zararları)	Net dönem karı / (zararı)			
01 Ocak 2013 bakiyesi		160.000.000	(63.471)	1.779.690	(36.360.720)	3.088.898	128.444.397	4.559	128.448.956
Transferler		-	-	-	3.088.898	(3.088.898)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	17	-	(189.883)	-	-	(10.154.833)	(10.344.716)	(303)	(10.345.019)
30 Eylül 2013 bakiyesi		160.000.000	(253.354)	1.779.690	(33.271.822)	(10.154.833)	118.099.681	4.256	118.103.937
01 Ocak 2014 bakiyesi		160.000.000	(438.923)	1.779.690	(33.271.823)	(5.932.661)	122.136.283	4.152	122.140.435
Transferler		-	-	-	(5.932.661)	5.932.661	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	17	-	(726.196)	-	-	(16.910.184)	(17.636.380)	974	(17.635.406)
30 Eylül 2014 bakiyesi		160.000.000	(1.165.119)	1.779.690	(39.204.484)	(16.910.184)	104.499.903	5.126	104.505.029

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.09.2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2014	Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(42.253.044)	(3.147.323)
Dönem Karı/Zararı		(16.909.132)	(10.155.140)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		9.556.217	13.368.131
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	7	9.779.640	6.449.549
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		394.818	2.344.331
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	14,15	9.762.176	4.243.884
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	13	(6.191.574)	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	16	(4.002.012)	(489.667)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	13,15	47.213	68.607
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(234.044)	751.427
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(34.900.129)	(6.360.314)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(36.049.586)	(21.392.725)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5,18	(1.849.624)	(7.176.985)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(66.594)	(23.032)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5,18	4.195.067	22.694.756
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(127.162)	147.515
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.002.230)	(246.458)
Vergi Ödemeleri/İadeleri		-	(363.385)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(13.080.588)	(13.783.469)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		117.746	3.299.197
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(13.202.067)	(17.086.173)
Alınan Faiz	15	3.733	3.507
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		43.263.882	5.426.733
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		124.070.213	136.393.018
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(71.040.422)	(126.718.894)
Ödenen Faiz	14	(9.765.909)	(4.247.391)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(12.069.750)	(11.504.059)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(12.069.750)	(11.504.059)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	40.932.718	35.791.732
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	28.862.968	24.287.673

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Vakko Tekstil ve Hazır Giyim Sanayi İşletmeleri A.Ş. (“Şirket” veya “Ana Ortaklık”) nezdinde, bağlı ortaklığı Trent Hazır Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Trent Hazır Giyim”) konsolide edilmiştir. Yukarıda adı geçen şirketler hep birlikte Grup olarak ifade edilmektedir. Grup’a dahil şirketlerin fiili faaliyet konuları aşağıda açıklanmıştır;

Vakko Tekstil ve Hazır Giyim Sanayi İşletmeleri A.Ş.’nin ana faaliyet konusu hazır giyim eşyaları üretmek, ticaretini ve perakende satışını yapmaktır. Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Altunizade Mah. Kuşbakışı Cd. No:35 Üsküdar-İstanbul – Türkiye.

Şirket’in Esenyurt, İstanbul’da emprime baskı, hazır giyim üretim işletmeleri, sosyal kullanım alanları ve çalışma ofislerinin de içinde bulunduğu 33.000 m2 kapalı alanı olan fabrika binası bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK)’ya kayıtlı olup hisselerinin % 16’sı halka açıktır. 3 Nisan 1998 tarihinden beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)’de işlem görmektedir.

Trent Hazır Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Trent Hazır Giyim”) ana faaliyet konusu hazır giyim ticaretini ve perakende satışını yapmaktır. Şirket 04.04.2011 tarihinde kurulmuş olup Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Altunizade Mah. Kuşbakışı Cd. No:35 Üsküdar-İstanbul – Türkiye.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup’un mağaza sayısı 79’dur (31 Aralık 2013: 76).

Grup’un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı Dipnot 11’de açıklanmıştır

Grup’un kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
İdari	1.310	1.240
Fabrika	251	242
	1.561	1.482

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tablolar 17 Kasım 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar :

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar : (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.2. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.

- Bağlı ortaklıklar'ın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

Konsolidasyona dahil olan şirketler, konsolidasyon yöntemi ve pay oranları aşağıdaki gibidir;

		30.09.2014	31.12.2013
Ortaklık	Yöntemi	Etkin ortaklık payı (%)	
Trent Hazır Giyim San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	99,90	99,90

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

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

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

UMSK Kasım 2013’te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. Bu standardın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Buna ek olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları* (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 14 *Düzenleyici Erteleme Hesapları*

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir standart yayınlamıştır. Bu standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 15 *Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler*

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UMS 16 ve UMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardının işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’te ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’de Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’ten itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Değişiklik ile UFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefîyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Kasa	89.827	94.474
Banka	730.274	380.138
- vadesiz TL mevduat	362.116	294.515
- vadesiz döviz mevduat	368.158	85.623
Diğer hazır değerler, net (*)	28.042.867	40.458.106
Toplam	28.862.968	40.932.718

(*) Diğer hazır değerler 3 aydan kısa vadeli kredi kartı slip alacaklarını içermekte olup iskonto edilerek gösterilmiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri'nin yabancı para bakiyeleri Dipnot 19'da yer alan Yabancı Para Riski Tablosunda belirtilmiştir.

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

Finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Kısa vadeli banka kredileri	114.027.065	47.354.183
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	14.656.026	26.895.969
Kısa vadeli krediler toplamı	128.683.091	74.250.152
Uzun vadeli krediler	34.944.704	36.347.852
Toplam	163.627.795	110.598.004

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Avro cinsinden kredilerin faiz oranı %3; TL kredilerin ise %8,88 ile %12,24 arasındadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ABD Doları banka kredilerinin faiz oranları %5,25 ile %5,60, Avro cinsinden kredilerin faiz oranları %3,30 ile %4,30; TL kredilerin ise %8,25 ile %12,24 arasındadır.

Finansal Borçlar'ın yabancı para bakiyeleri Dipnot 19'da yer alan Yabancı Para Riski Tablosunda belirtilmiştir.

Alınan kredilerle ilgili olarak verilen teminat, rehin ve ipotek bilgisi Dipnot 10'da açıklanmıştır.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vade	30.09.2014	31.12.2013
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	16.287.593	13.105.526
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	10.127.520	14.390.926
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	5.612.166	5.419.540
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	2.917.425	3.431.860
Toplam	34.944.704	36.347.852

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 5- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Alıcılar	41.006.293	34.002.413
Alacak senetleri ve vadeli çekler	19.471.463	19.526.300
Alacak reeskontu (-)	(2.254.267)	(1.565.261)
Şüpheli ticari alacaklar	2.076.687	2.046.789
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.592.095)	(1.562.101)
Diğer ticari alacaklar toplamı	58.708.081	52.448.140
İlişkili taraflardan alacaklar	4.648.100	2.219.479
İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)	(196.108)	(76.504)
İlişkili taraflardan alacaklar toplamı	4.451.992	2.142.975
Toplam ticari alacaklar	63.160.073	54.591.115

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Dönem başı şüpheli ticari alacaklar karşılığı	1.562.101	1.272.810
Tahsilatlar ve kapananlar	(119.704)	(2.201)
Dönem içinde ayrılan karşılık	149.698	291.492
Dönem sonu şüpheli ticari alacaklar karşılığı	1.592.095	1.562.101

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Satıcılar	19.400.975	26.239.087
Borç reeskontu (-)	(638.857)	(525.644)
Diğer ticari borçlar (*)	27.637.422	16.571.408
Diğer ticari borçlar borçları	46.399.540	42.284.851
İlişkili taraflara borçlar	510.135	423.549
İlişkili taraflara borçlar reeskontu	(21.135)	(14.927)
İlişkili taraflara borçlar toplamı	489.000	408.622
Toplam Ticari Borçlar	46.888.540	42.693.473

(*) Diğer ticari borçlar, Grup’un bankalarla yaptığı sözleşmelere dayanan, vadeleri 0 ile 12 ay arasında değişen ve Grup’un tedarikçilere ödenecek olan taksit tutarlarından oluşmaktadır. İlgili tutarlara banka tarafından vade farkı uygulanmamaktadır. Diğer ticari borçlar iskonto edilerek gösterilmiştir.

Ticari Alacak ve Borçlar’ın yabancı para bakiyeleri Dipnot 19’da yer alan Yabancı Para Riski Tablosunda belirtilmiştir.

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – STOKLAR

Stoklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
İlk madde ve malzeme	11.542.374	12.230.935
Yarı mamuller	4.454.127	5.121.677
Mamuller	19.068.778	12.107.142
Ticari mallar	80.736.128	50.292.067
Diğer stoklar	62.123	62.123
Toplam	115.863.530	79.813.944

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 13.206.457 TL'dir (30 Eylül 2013: 17.086.173 TL).

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 1.833.557 TL'dir (30 Eylül 2013: 4.119.232 TL).

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde ayrılan amortisman ve itfa paylarının tutarı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
Amortisman ve itfa payları		
Maddi duran varlık amortismanı	9.712.200	6.370.204
Maddi olmayan duran varlık itfa payı	67.440	79.345
Toplam	9.779.640	6.449.549

NOT 8 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 3.438 TL (31 Aralık 2013: 3.254 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 8 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %6,00 enflasyon oranı ve %9,8 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,58 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: 3,58 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Dönem başı	13.540.421	12.170.415
Ödemeler	(1.706.047)	(1.439.341)
Faiz maliyeti	363.561	405.275
Cari hizmet maliyeti	1.737.304	1.934.735
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	907.842	469.337
Dönem sonu	14.843.081	13.540.421

Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)'a ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Açılış Bakiyesi	(438.923)	(63.470)
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	(907.842)	(469.337)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	181.568	93.868
Azınlık Payı	78	16
Toplam	(1.165.119)	(438.923)

NOT 9 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2014	31.12.2013
Forward kur geliri tahakkuku (Dipnot 20)	-	1.959.382
Verilen hizmet alım avansları	5.692	5.692
Devreden KDV	9.538.488	4.861.670
İndirilecek KDV	118.120	77.904
İş avansları	373.875	173.921
Toplam	10.036.175	7.078.569

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 9 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.09.2014	31.12.2013
Forward kur gideri tahakkuku (Not 20)	3.013.346	-
Kira tahakkukları	58.554	50.460
Özel tüketim vergisi	2.420	35.165
Diğer	965	67.852
Toplam	3.075.285	153.477

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30.09.2014	31.12.2013
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	8.069.183	8.649.189
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	8.069.183	8.649.189

Grup'un vermiş olduğu toplam TRİ'lerin ve (D) maddesinde yer alan diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarının Grup'un özkaynaklarına oranı sırasıyla 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle %7,7 ve %0'dır (31 Aralık 2013 tarihi itibariyle %7,1 ve %0'dır)

b) Kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat senet ve çekleri, alınan teminat mektupları ve ipotekler ile banka kredileri için alınmış kefaletler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Teminat senetleri ve çekleri	5.373.141	3.886.805
Kefaletler (*)	22.483.341	46.230.090
Teminat mektupları	14.935.343	10.830.800
İpotekler	9.996.700	11.496.700
Nakit teminatlar	321.848	433.248
Toplam	53.110.373	72.877.643

(*) Grup'un kullandığı banka kredilerine ilişkin olarak Vakko Holding A.Ş.'den alınan kefalet tutarıdır.

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup'un kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 1.592.095 TL'dir (31 Aralık 2013: 1.562.101 TL).

d) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli borç ve gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer borç ve gider karşılıkları;

	30.09.2014	31.12.2013
Dava karşılıkları	172.059	245.262

NOT 11 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un sermayesi aşağıdaki gibidir:

Adı	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Vakko Holding A.Ş.	85,31%	136.501.309	84,91%	135.853.097
Diğer (*)	14,69%	23.498.691	15,09%	24.146.903
Toplam sermaye	100,00%	160.000.000	100,00%	160.000.000

(*) Sermayenin % 10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

Grup'un ödenmiş sermayesi toplamı 160.000.000 TL olup, 1 TL nominal değerli 160.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 160.000.000 TL, 1 TL nominal değerli 160.000.000 adet).

Grup'un sermayesi, 29 Nisan 2008 tarihli Olağan Genel Kurul kararı ile 17.500.000 TL'den 105.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Yapılan 87.500.000 TL tutarındaki bedelsiz sermaye artırımının 85.332.241 TL tutarındaki kısmı enflasyon düzeltme farklarından, 30.956 TL tutarındaki kısmı hisse senedi ihraç primlerinden ve 2.136.803 TL tutarındaki kısmı ise olağanüstü yedeklerden karşılanmıştır. 26 Ağustos 2008 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Şirket'in ödenmiş sermayesi 105.000.000 TL' den 160.000.000 TL' ye çıkarılmıştır. Yapılan 55.500.000 TL tutarındaki bedelsiz sermaye artırımının 50.233.779 TL' si Gayrimenkul Satış Karlarından 4.766.221 TL' si fevkalade yedek akçelerden karşılanmıştır. Grup'un sermaye artışlarında kullandığı iç kaynak tutarları, yasal kayıtlarında yer alan iç kaynak tutarları olup SPK'nın muhasebe standartları uyarınca bulunan iç kaynak tutarları ile de aynıdır.

Şirket'in imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır (31.12.2013: Yoktur).

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 12 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Yurtiçi satışlar	354.148.159	275.775.537	119.740.664	93.488.353
Yurtdışı satışlar	2.580.729	4.675.967	772.578	1.535.717
Diğer satışlar	1.687.265	797.973	253.588	373.812
Satıştan iadeler (-)	(59.523.693)	(43.251.366)	(17.892.703)	(12.144.970)
Satış iskontoları (-)	(29.161.525)	(19.607.792)	(11.369.839)	(5.116.363)
Toplam	269.730.935	218.390.319	91.504.288	78.136.549

Satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Satılan mamul maliyeti	29.150.987	33.045.220	9.903.661	13.531.462
Satılan ticari mallar maliyeti	103.190.214	73.629.840	37.838.502	25.101.561
Satılan hizmet maliyeti	3.795	7.784	1.170	1.388
Satışların maliyeti toplamı	132.344.996	106.682.844	47.743.333	38.634.411

NOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Alış iskontoları geliri	183.405	126.446	13.180	2.017
SSK sigorta prim indirimi	1.894.141	733.497	670.771	247.510
Ar-Ge teşvik primi	-	11.275	-	8.663
Reeskont faiz gelirleri	6.719.334	1.477.966	1.862.081	686.273
Kambiyo karları	1.146.424	24.597	21.270	-
Konusu kalmayan şüpheli alacak ve dava karşılıkları	119.704	2.719.865	59.960	947.758
İşveren Sendikası teşvik geliri	-	637.430	-	206.489
Diğer	1.514.528	1.525.461	557.737	875.970
Toplam	11.577.536	7.256.537	3.184.999	2.974.680

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Çalışmayan kısım giderleri ve zararları	527.760	668.192	527.760	668.192
Kapanan mağazalar maliyeti	406.172	751.427	-	751.427
Reeskont faiz giderleri	7.696.617	3.672.751	2.777.986	1.317.408
Kambiyo zararları	2.818.744	1.469.123	1.626.173	764.835
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	598	933.502	598	933.502
Sabit kıymet satış zararı	-	79.882	-	79.882
Diğer	25.741	103.787	5.464	6.471
Toplam	11.475.632	7.678.664	4.937.981	4.521.717

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 - FİNANSMAN GELİRİ

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Finansman Geliri	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Kambiyo karları	2.271.805	94.892	219.521	84
Toplam	2.271.805	94.892	219.521	84

NOT 15 - FİNANSMAN GİDERİ

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Finansman Gideri	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Kambiyo zararları	2.146.791	3.281.492	240.521	1.549.430
Kredi faiz giderleri	9.765.909	4.247.391	3.621.683	1.656.665
Kredi kartı ve banka komisyon giderleri	97.459	72.392	21.483	21.320
Forward geliri/(gideri), net	4.972.728	-	(3.977.464)	-
Diğer	295.435	179.919	93.226	23.211
Toplam	17.278.322	7.781.194	(551)	3.250.626

NOT 16 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Kurumlar Vergisi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20’dir (2013: %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Konsolide finansal durum tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
Cari dönem Kurumlar Vergisi	246.864	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	-
Ödenecek kurumlar vergisi	246.864	-

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
Cari dönem Kurumlar Vergisi	(246.864)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	4.248.876	489.667
Toplam vergi geliri / (gideri)	4.002.012	489.667

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 16 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ile ertelenmiş vergi hesaplamalarına temel teşkil eden geçici farklar aşağıdaki gibidir (TL):

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Alıcılar reeskontu	2.004.254	1.937.524	400.851	387.505
Dava karşılığı ve diğer karşılıklar	-	14.000	-	2.800
Şüpheli alacak karşılığı	37.862	37.862	7.572	7.572
Kıdem tazminatı karşılığı	14.843.081	13.540.421	2.968.616	2.708.084
İştirak değer düşüklüğü	933.502	933.502	186.701	186.700
Kullanılabilir mali zarar	24.182.414	9.601.122	4.836.483	1.920.224
Forward kur gideri	3.013.346	-	602.669	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	45.014.459	26.064.431	9.002.892	5.212.885
Borçlar reeskontu	(1.257.072)	(1.120.461)	(251.414)	(224.092)
Kur farkı kaydı	438.213	(551.094)	87.643	(110.219)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	(6.545.429)	(6.935.537)	(1.309.086)	(1.387.108)
Forward kur geliri	-	(1.959.382)	-	(391.875)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(7.364.288)	(10.566.474)	(1.472.857)	(2.113.294)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü), Net	37.650.171	15.497.957	7.530.035	3.099.591

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) :	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	7.530.035	3.099.591	2.146.007
Önceki dönem ertelenmiş vergi (yükümlülüğünün) / varlığının iptali	(3.099.591)	(1.608.871)	(1.608.870)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(181.568)	(93.868)	(47.470)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	4.248.876	1.396.852	489.667

NOT 17 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse başına kazanç / (kayıp) aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013
Dönem başındaki ağırlıklı ortalama adi hisse adedi	160.000.000	160.000.000	160.000.000	160.000.000
Net kar /(zarar) (TL)	(16.910.184)	(10.154.833)	(6.274.913)	(4.863.624)
Hisse başına kazanç / (zarar) (TL)	(0,10569)	(0,06347)	(0,03922)	(0,03040)

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
PRNV Giyim Tic. ve San. A.Ş.	4.307.532	1.509.014
Espas Org. Hizmetleri Ticaret A.Ş.	152.296	174.865
Güç Radyo Reklamcılık ve Yayıncılık Tic.A.Ş.	100.584	72.391
Enternasyonal Sanat ve Moda Eğ. Hizm. Ltd. Şti.	49.741	103.428
GVL Hediye Elektronik Hizm. San. ve Tic. A.Ş.	33.817	64.098
Vakkorama Radyo Reklam ve Yayıncılık A.Ş.	3.627	53.697
Ataköy Fm İletişim Hizm.San A.Ş.	503	203
Vakko Hediyelik Eşya İç ve Dış Tic.A.Ş.	-	230.243
Vakko İletişim ve Reklam Tic. A.Ş.	-	8.000
Birebir Retail Ayakkabı Hazır Giyim Aksesuar Tic. San. A.Ş.	-	3.540
Alacak reeskontu (-)	(196.108)	(76.504)
Toplam	4.451.992	2.142.975

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Vakko Holding A.Ş.	97.196	5.204
Toplam	97.196	5.204

c) İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Vakko iletişim ve reklam tic. A.Ş.	387.375	332.348
Güç Seyahat Hizmetleri ve Turizm Ticaret A.Ş.	58.623	18.351
Birebir Retail Ayakkabı Hazır Giyim Aksesuar Tic. ve San. A.Ş.	45.664	-
Güç Filo Kiralama Hizm.Tic. A.Ş.	14.076	72.850
Vakko Hediyelik Eşya İç ve Dış Tic. A.Ş.	4.397	-
Borç reeskontu	(21.135)	(14.927)
Toplam	489.000	408.622

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Diğer (*)	71	71
Toplam	71	71

(*) Ödenecek temettülerden oluşmaktadır.

e) İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
Birebir Retail Ayakkabı Hazır Giyim Aksesuar Tic. ve San. A.Ş.	44.438	-
Enternasyonel Sanat ve Moda Eğ.Hizm.Ltd.Şti.	463	-
Vakko Hediyelik Eşya İç ve Dış Tic. A.Ş.	39.132	49.071
Vakkorama Radyo Reklam ve Yayıncılık A.Ş.	10.344	20.420
PRNV Giyim Tic. ve San. A.Ş.	5.587.717	4.348.435
GVL Hediye Elektronik Hiz.San.Ve Tic.A.Ş.	-	69.512
Espas Org. Hizmetleri Ticaret A.Ş.	102.630	19.767
Delüks Elektronik Hiz.Ve Tic.A.Ş.	-	9.887
Vakko İletişim ve Reklam Tic. A.Ş.	22.490	1.516
Toplam	5.807.214	4.518.608

f) İlişkili taraflardan alışlar aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
PRNV Giyim Tic. ve San. A.Ş.	1.710.603	1.084.484
Vakko Hediyelik Eşya İç ve Dış Tic. A.Ş.	7.792	3.617
Birebir Retail Ayakkabı Hazır Giyim Aksesuar Tic. ve San. A.Ş.	560.716	-
GVL Hediye Elektronik Hiz. San.Ve Tic. A.Ş.	22.877	12
Espas Org. Hizmetleri Ticaret A.Ş.	55.562	22.858
Toplam	2.357.550	1.110.971

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

g) İlişkili taraflara yapılan diğer satışlar ve bu şirketlerden diğer alışların detayı aşağıdaki gibidir:

(a) İlişkili taraflara diğer satışlar	01.01. - 30.09.2014				01.01. – 30.09.2013			
	Hizmet	Sabit kıymet	Vade farkı	Kira	Hizmet	Sabit kıymet	Vade farkı	Kira
Vakko Hediye Eşya İç ve Dış Tic.A.Ş.	28.818	-	1.552	31.890	19.331	-	5.538	94.039
Vakko İletişim ve Reklamcılık Tic. A.Ş.	420.618	-	-	483.115	866.990	-	7.380	419.245
Vakko Holding A.Ş.	-	24.580	2.984	9.662	300	-	-	8.385
PRNV Giyim Tic. ve San. A.Ş.	88.246	-	243.231	1.383.834	63.370	1.056.752	91.756	1.248.906
Vakkorama Radyo Reklam ve Yayıncılık A.Ş.	-	-	3.448	-	22.556	-	1.331	12.272
Birebir Retail Ayakkabı Tic. San. A.Ş.	27.000	-	-	27.000	-	-	-	-
Enternasyonel Sanat Ve Moda Eğitim Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	7.420	-	147.493	-	6.175	-
Espas Org. Hizmetleri Tic. A.Ş.	42.460	-	14.013	27.000	25.382	-	5.538	27.000
Güç Filo Kiralama Hizmetleri Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	97.000	488	-
Güç Radyo Reklam Ve Yayıncılık Tic. A.Ş.	338.078	-	10.492	-	44.016	-	-	-
Güç Seyahat Hizmetleri. ve Turizm Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
GVL Hediye Elektronik Hiz. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	7.642	28.987	537	-	1.816	25.155
	945.220	24.580	290.782	1.991.488	1.189.975	1.153.752	120.022	1.835.002

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

g) İlişkili taraflara satışlar ve bu şirketlerden diğer alışların detayı aşağıdaki gibidir: (Devamı)

(b) İlişkili taraflardan diğer alışlar	01.01. - 30.09.2014				01.01. - 30.09.2013			
	Hizmet	Kira	Vade farkı	Sabit kıymet	Hizmet	Kira	Vade farkı	Sabit kıymet
Vakko Holding A.Ş.	53.540	-	473	85	74.673	-	938	-
PRNV Giyim Tic. ve San. A.Ş.	50.155	-	-	-	58.148	-	-	-
Vakko İletişim ve Reklam Tic. A.Ş.	645.095	1.637	-	34.535	483.695	-	-	38.249
Espas Org.Hizmetleri Tic. A.Ş.	502.043	-	-	-	78.840	-	-	-
Enternasyonel Sanat Hizmetleri Ltd.Şti.	368.485	-	-	-	47.000	-	-	-
Güç Filo Kiralama Hizmetleri Tic. A.Ş.	9.556	760.979	-	-	3.014	190.917	-	-
Güç Radyo Reklam Ve Yayıncılık Tic. A.Ş.	96.666	-	-	-	90.000	-	-	-
Güç Seyahat Hizmetleri. ve Turizm Tic. A.Ş.	560.064	-	-	-	118.886	5.359	-	-
	2.285.604	762.616	473	34.620	954.256	196.276	938	38.249

h) 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle Yürütme Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür, Genel Koordinatör ve Grup Başkanları'na sağlanan ücret ve benzeri kısa vadeli menfaatlerin toplam tutarı 3.837.934 TL'dir (30 Eylül 2013: 3.339.073 TL).

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup’un Yönetim kurulu, risk yönetimine ilişkin çalışmaları Denetimden Sorumlu Komite aracılığı ile denetlemektedir. Ayrıca, Grup’un İç Denetim Yöneticiliği pozisyonu bulunmaktadır.

İç Denetim Yöneticiliği doğrudan Yönetim Kurulu’na bağlı olarak görev yapmaktadır. İç denetim birimi Grup prosedürleri ile işlemlerin uygunluğunu denetlemekte ve faaliyetlerin daha verimli hale getirilmesi çalışmalarını yürütmektedir.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirmeme riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Likidite Riski

30 Eylül 2014

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I + II + III + IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	163.627.795	173.430.736	118.213.947	15.107.631	40.109.158	-
Banka kredileri (Dipnot 4)	163.627.795	173.430.736	118.213.947	15.107.631	40.109.158	-

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I + II + III + IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	50.576.917	51.871.188	23.394.738	28.476.450	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 5)	46.888.540	48.182.811	19.706.361	28.476.450	-	-
Diğer borçlar	875.604	875.604	875.604	-	-	-

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I + II + III + IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev finansal yükümlülükler (net)	-	(3.401.635)	(3.401.635)	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	27.076.500	27.076.500	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	(30.478.135)	(30.478.135)	-	-	-

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski (Devamı)

31 Aralık 2013	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I + II + III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	110.598.004	122.988.632	51.455.738	29.081.621	42.451.273
Banka kredileri (Dipnot 4)	110.598.004	122.988.632	51.455.738	29.081.621	42.451.273
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I + II + III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	43.696.310	44.255.138	6.813.657	37.441.481	-
Ticari borçlar (Dipnot 5)	42.693.473	43.252.301	5.810.820	37.441.481	-
Diğer borçlar	1.002.837	1.002.837	1.002.837	-	-
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I + II + III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev finansal yükümlülükler (net)	-	1.236.999	830.440	406.559	-
Türev nakit girişleri	-	38.435.040	20.018.250	18.416.790	-
Türev nakit çıkışları	-	(37.198.041)	(19.187.810)	(18.010.231)	-

Yabancı Para Riski

Grup'un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır. Kredilerin yabancı para biriminde olması nedeniyle, yabancı para cinsinden yapılacak ödemeler, kurların Türk Lirası aleyhine yükseldiği durumlarda, yabancı para riski yaratmaktadır.

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Riski (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir :

30 Eylül 2014

	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	JPY
1. Ticari Alacaklar	1.559.241	-	539.269	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	394.365	128.850	33.596	568	72.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	9.333.813	1.355.958	2.000.173	124.664	-
3. Dönen Varlıklar (1+2a+2b)	11.287.419	1.484.808	2.573.038	125.232	72.000
4. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
5. Duran Varlıklar (4)	-	-	-	-	-
6. Toplam Varlıklar (3+5)	11.287.419	1.484.808	2.573.038	125.232	72.000
7. Ticari Borçlar	483.877	43.780	125.436	5.800	-
8. Finansal Yükümlülükler	8.095.920	-	2.800.000	-	-
9b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	46.907	-	16.223	-	-
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9b)	8.626.704	43.780	2.941.659	5.800	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11)	-	-	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (10+12)	8.626.704	43.780	2.941.659	5.800	-
14. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-13)	2.660.715	1.441.028	(368.621)	119.432	72.000
15. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+4-7-8-11)	(6.626.191)	85.070	(2.352.571)	(5.232)	72.000
16. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	27.076.500	3.000.000	7.000.000	-	-
17. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	27.076.500	3.000.000	7.000.000	-	-
18. İhracat	1.473.542	-	496.202	-	-
19. İthalat	96.513.568	7.631.739	26.537.626	241.824	-

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Riski (Devamı)

31 Aralık 2013

	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	JPY
1. Ticari Alacaklar	1.267.990	-	431.803	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	104.570	33.018	7.086	213	620.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	8.398.299	1.033.980	2.082.526	21.683	-
3. Dönen Varlıklar (1+2a+2b)	9.770.859	1.066.998	2.521.415	21.896	620.000
4. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
5. Duran Varlıklar (4)	-	-	-	-	-
6. Toplam Varlıklar (3+5)	9.770.859	1.066.998	2.521.415	21.896	620.000
7. Ticari Borçlar	7.087.152	1.424.007	1.368.162	8.625	-
8. Finansal Yükümlülükler	25.251.822	7.269.472	3.315.712	-	-
9b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	463.446	200.000	12.459	-	-
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9b)	32.802.420	8.893.479	4.696.333	8.625	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11)	-	-	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (10+12)	32.802.420	8.893.479	4.696.333	8.625	-
14. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-13)	(23.031.561)	(7.826.481)	(2.174.918)	13.271	620.000
15. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+4-7-8-11)	(30.966.414)	(8.660.461)	(4.244.985)	(8.412)	620.000
16. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	38.435.040	4.800.000	9.600.000	-	-
17. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	38.435.040	4.800.000	9.600.000	-	-
18. İhracat	5.553.749	-	1.769.783	-	-
19. İthalat	92.418.676	11.291.554	27.720.136	225.537	-

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Riski (Devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2014

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	328.396	(328.396)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	683.670	(683.670)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.012.066	(1.012.066)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(106.583)	106.583	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	2.023.980	(2.023.980)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.917.397	(1.917.397)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	44.259	(44.259)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	44.259	(44.259)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	2.973.722	(2.973.722)	-	-

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Riski (Devamı)

31 Aralık 2013

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.670.406)	1.670.406	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.024.464	(1.024.464)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(645.942)	645.942	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(638.665)	638.665	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	2.819.040	(2.819.040)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	2.180.375	(2.180.375)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	5.914	(5.914)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	5.914	(5.914)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.540.347	(1.540.347)	-	-

Sermaye Riski Yönetimi

Grup'un sermaye yönetimindeki hedefleri;

- Faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak ortaklara getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlayabilmek
- Ürün ve hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmaktır.

Grup sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirler. Grup ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre özkaynakların yapısını düzenler.

Grup, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (konsolide finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, konsolide finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye Riski Yönetimi (Devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Toplam borç	245.863.276	183.961.596
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(28.862.968)	(40.932.718)
Net borç	217.000.308	143.028.878
Toplam sermaye	104.505.029	122.140.435
Borç/sermaye oranı	208%	117%

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Grup kur riskine karşı korunmak amacıyla vadeli işlemlerden olan forward işlemleri yapmış olup 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla henüz vadesi gelmemiş forward sözleşmelerinin rayiç değeri faiz parite kuramına göre hesaplanmış ve 3.013.346 TL tutarındaki gerçekleşmemiş kur gideri cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (31 Aralık 2013: 1.959.382 TL gelir) (Dipnot 9).

Forward sözleşmelerinin tutarı, vadesi ve hesaplanan gelir / (gider) tahakkukları aşağıdaki gibidir :

30 Eylül 2014

Sözleşme Para Birimi	Sözleşme Tutarı	Vadeleri	Hesaplanan Gelir / (Gider) Tahakkuku (TL)
ABD Doları	3.000.000	08.10.-29.12.2014	(298.925)
Avro	7.000.000	08.10.-29.12.2014	(2.714.421)
			(3.013.346)

31 Aralık 2013

Sözleşme Para Birimi	Sözleşme Tutarı	Vadeleri	Hesaplanan Gelir / (Gider) Tahakkuku (TL)
ABD Doları	4.800.000	06.01.-23.06.2014	367.437
Avro	9.600.000	06.01.-23.06.2014	1.591.945
			1.959.382

VAKKO TEKSTİL VE TRENT HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

NOT 21 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Şirket'in 30.09.2014 tarihli finansal tablosunda 60.524.904 TL'lik gayrimenkul varlığı gayrimenkul yeniden değerlendirme konusunda yetkili firma Kare Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 13.10.2014 tarihinde 106.500.000 TL olarak değerlendirilmiş, gayrimenkul değer artışının 31.12.2014 tarihli finansal tablolara yansıtılmasına karar verilmiştir.