

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

**30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren
Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız İnceleme Raporu**

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

**30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız İnceleme Raporu**

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız İnceleme Raporu	-
30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Konsolide Finansal Durum Tabloları	1 - 2
30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları	3
30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	4
30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Konsolide Nakit Akış Tabloları	5
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6 - 32

BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU

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

Giriş

Vakko Tekstil ve Hazır Giyim Sanayi İşletmeleri A.Ş. (“Şirket”) ekte yer alan 30 Eylül 2013 tarihli ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık özet konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca (“SPK”) yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ilişikteki özet konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 20 Kasım 2013

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.
30.09.2013 ve 31.12.2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Not	İncelemeden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR		30.09.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar		175.812.148	151.965.098
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	24.287.673	35.791.732
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,17	2.743.515	165.818
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	50.310.729	45.711.441
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	17	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		227.359	204.327
Stoklar	6	80.698.932	59.306.207
Peşin Ödenmiş Giderler	10	12.939.415	8.554.702
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		16.454	48.088
Diğer Dönen Varlıklar		4.588.071	2.182.783
Duran Varlıklar		105.453.736	99.332.710
Diğer Alacaklar		58.198	58.198
Finansal Yatırımlar		--	933.502
Maddi Duran Varlıklar	7	102.731.889	96.160.316
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	517.642	571.823
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	2.146.007	1.608.871
TOPLAM VARLIKLAR		281.265.884	251.297.808

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.
30.09.2013 ve 31.12.2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Not	İncelemeden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR		30.09.2013	31.12.2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler		131.234.439	75.202.724
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	50.121.030	35.230.273
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	20.975.837	8.825.674
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5,17	126.010	671.573
- İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	5	41.365.203	18.124.884
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.157.737	2.629.777
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	17	30.119	16.643
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.117.778	983.739
Ertelenmiş Gelirler	10	14.040.838	8.075.228
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	-	363.385
Borç Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	9	186.050	166.255
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		113.837	115.293
Uzun Vadeli Yükümlülükler		31.927.508	47.646.128
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	18.108.915	35.475.713
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		13.818.593	12.170.415
ÖZKAYNAKLAR		118.103.937	128.448.956
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		118.099.681	128.444.397
Ödenmiş Sermaye	11	160.000.000	160.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazanç/Kayıplar		(253.354)	(63.471)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	1.779.690	1.779.690
Geçmiş Yıllar Zararları	11	(33.271.822)	(36.360.720)
Net Dönem Karı/(Zararı)	16	(10.154.833)	3.088.898
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	11	4.256	4.559
TOPLAM KAYNAKLAR		281.265.884	251.297.808

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.
30.09.2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	İncelemeden Geçmiş 01.01.- 30.09.2013	İncelemeden Geçmiş 01.01.- 30.09.2012	İncelemeden Geçmiş 01.07.- 30.09.2013	İncelemeden Geçmiş 01.07.- 30.09.2012
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12	218.390.319	206.718.260	78.136.549	73.521.679
Satışların Maliyeti (-)	12	(106.682.844)	(101.668.367)	(38.634.411)	(40.604.172)
BRÜT KAR/ZARAR		111.707.475	105.049.893	39.502.138	32.917.507
Genel Yönetim Giderleri (-)		(20.886.540)	(18.959.729)	(7.080.386)	(6.669.147)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(93.360.820)	(83.142.540)	(32.965.576)	(29.204.834)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	7.256.537	6.215.786	2.974.680	1.264.791
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	13	(7.678.664)	(2.834.113)	(4.521.717)	(457.871)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(2.962.012)	6.329.297	(2.090.861)	(2.149.554)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		3.507	13.503	690	4.565
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(2.958.505)	6.342.800	(2.090.171)	(2.144.989)
Finansal Gelirler	14	94.892	1.665.296	84	376.223
Finansal Giderler (-)	14	(7.781.194)	(6.629.883)	(3.250.626)	(2.242.091)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(10.644.807)	1.378.213	(5.340.713)	(4.010.857)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		489.667	(722.473)	477.914	582.358
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	15	-	(950.741)	-	402.438
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	15	489.667	228.268	477.914	179.920
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(10.155.140)	655.740	(4.862.799)	(3.428.499)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(10.155.140)	655.740	(4.862.799)	(3.428.499)
Dönem Kar/(Zararı)'nın Dağılımı		(10.155.140)	655.740	(4.862.799)	(3.428.499)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(307)	1.379	825	61
Ana Ortaklık Payları	16	(10.154.833)	654.361	(4.863.624)	(3.428.560)
Pay Başına Kazanç/Kayıp	16	(0,06347)	0,00409	(0,03040)	(0,02143)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/Kayıp		(0,06347)	0,00409	(0,03040)	(0,02143)
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(189.879)	143.379	220.219	274.525
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(237.349)	179.223	275.275	343.155
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	15	47.470	(35.844)	(55.056)	(68.630)
Diğer Kapsamlı Gelir		(189.879)	143.379	220.219	274.525
TOPLAM KAPSAMLI KAR/(ZARAR)		(10.345.019)	799.119	(4.642.580)	(3.153.974)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(10.345.019)	799.119	(4.642.580)	(3.153.974)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(303)	1.367	839	70
Ana Ortaklık Payları		(10.344.716)	797.752	(4.643.419)	(3.154.044)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.
30.09.2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 2012 bakiyesi		160.000.000	-	1.779.690	(44.786.524)	8.425.804	125.418.970	3.280	125.422.250
Transferler	11	-	-	-	8.425.804	(8.425.804)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	143.391	-	-	654.361	797.752	1.367	799.119
30 Eylül 2012 bakiyesi		160.000.000	143.391	1.779.690	(36.360.720)	654.361	126.216.722	4.647	126.221.369
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	11	-	-	-	3.088.898	(3.088.898)	-	-	-
Toplam kapsamlı gider		-	(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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.
30.09.2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmiş
	Not	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.147.323)	(5.470.185)
Dönem Karı/Zararı		(10.155.140)	655.740
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		13.368.131	13.338.927
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	7,8	6.449.549	5.867.213
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		2.344.331	1.028.654
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		4.243.884	6.036.671
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		(489.667)	722.473
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	13	68.607	(8.474)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		-	(307.610)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	13	751.427	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(6.360.314)	(19.464.852)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(21.392.725)	(6.206.569)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(7.176.985)	(5.740.718)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(23.032)	13.373
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	22.694.756	(3.580.354)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		147.515	(309.706)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(246.458)	(1.876.962)
Vergi Ödemeleri		(363.385)	(1.763.916)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(13.783.469)	(7.840.700)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.299.197	190.296
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7,8	(17.086.173)	(8.044.499)
Alınan Faiz		3.507	13.503
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.426.733	10.920.464
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		136.393.018	170.897.969
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(126.718.894)	(154.234.941)
Ödenen Faiz	14	(4.247.391)	(5.742.564)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(11.504.059)	(2.390.421)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(11.504.059)	(2.390.421)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		35.791.732	28.211.345
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		24.287.673	25.820.924

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GIYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

1. Organizasyon ve Faaliyet 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 2013 tarihi itibarıyla Grup’un mağaza sayısı 77’dir (31 Aralık 2012: 72).

Grup’un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı dipnot 11’de açıklanmıştır

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

	30.09.2013	31.12.2012
İdari	1.257	1.171
Fabrika	225	228
	1.482	1.399

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GIYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar :

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerleriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

SPK’nın , Seri II, No: 14.1 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttir. Şirket bu çerçevede, özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları ve açıklamaları içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

Grup’un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere **20 Kasım 2013** tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları onaylamama hakkı vardır.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

Sınıflamalar;

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihli bilançoda;

-7.262.489 TL Stoklar için verilen sipariş avansları ve 1.292.213 TL Gelecek aylara ait giderler “Diğer Dönen Varlıklar” hesabından “Peşin Ödenmiş Giderler” hesabına,
-48.088 TL Peşin ödenen vergi ve fonlar “Diğer Dönen Varlıklar” hesabından “Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar” hesabına,
-1.284.666 TL Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri, 239.061 TL Personele borçlar ve 1.106.050 TL’si Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler “Diğer Borçlar” hesabından “Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar” hesabına,
-5.333.947 TL Alınan sipariş avansları ve 2.741.281 TL Gelecek aylara ait gelirler “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” hesabından “Ertelenmiş Gelirler” hesabına sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2012 tarihli kar/zarar tablosunda;

-1.601.972 TL Reeskont Faiz Gelirleri, 1.079.790 TL Kambiyo Karları ve 294.107 TL Diğer Gelirler “Finansal Gelirler” hesabından “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” hesabına,
-1.261.763 TL Reeskont Faiz Giderleri ve 1.277.492 TL Kambiyo Zararları “Finansal Giderler” hesabından “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” hesabına,
-13.503 TL faiz gelirleri “Finansal Gelirler” hesabından “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” hesabına sınıflandırılmıştır.

Düzeltilmeler;

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standartında yapılan değişiklik neticesinde önceki dönem finansal tablolarında “geçmiş yıl zararları”nda bulunan kıdem tazminatı karşılığında kaynaklanan aktüeryal kazanç/kayıpları özkaynak içerisinde ayrı bir kalem olarak göstermiştir. 30 Eylül 2012 tarihli kar/zarar tablosunda 143.379 TL aktüeryal kazanç (ertelenmiş vergi etkisiyle) genel yönetim giderleri hesabından diğer kapsamlı gelire sınıflanmıştır.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları :

Şirket faaliyet konusu ile ilgili olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklikler ana hatlarıyla aşağıdaki gibidir;

TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” (Yeni standart) - Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler” (Yeni standart) - Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü” (Yeni standart) - Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece TFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları” (Yeni standart) - Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

TMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik) - TFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 10 ile aynıdır. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik)-TFRS 11’un yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 11 ile aynıdır. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GIYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları : (devamı)

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik) - Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir.

Şirket 1 Ocak 2012 tarihinden başlayarak uygulamıştır. İlgili değişiklik aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılmasını gerektiriyor. Buna göre; önceki dönem finansal tablolarında “geçmiş yıl zararları”nda bulunan kıdem tazminatı karşılığında kaynaklanan aktüeryal kazanç/kayıpları özkaynak içerisinde ayrı bir kalem olarak göstermiştir.

TMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” (Değişiklik) – Değişiklik uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1’deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir. 1 Ocak 2013 tarihinden sonra geçerlidir.

Gelecek dönemlerde geçerli olacak yeni ve revize edilmiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş önemli finansal raporlama standartları aşağıdaki gibidir;

TFRS 9 “Finansal Araçlar” (Yeni standart) – Ekim 2010’da yapılan değişiklikle son hali verilen standart finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırması, ölçülmesi ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikler içermekte yeni zorunluluklar getirmektedir. 1 Ocak 2015 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.

TMS 32 (Değişiklik) - Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar – Finansal varlık ve borçların netleştirmesine ilişkin değişiklik getirmektedir. 1 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe girecektir.

2.4. Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklığının 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.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GIYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Konsolidasyon esasları (devamı)

- 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;

Ortaklık	Yöntemi	30.09.2013	31.12.2012
		Etkin ortaklık payı (%)	
Trent Hazır Giyim San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	99,90	99,90

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	30.09.2013	31.12.2012
Kasa	55.576	105.737
Banka	660.091	567.116
- vadesiz TL mevduat	468.174	443.034
- vadesiz döviz mevduat	191.917	124.082
Alınan çekler	45.001	76.001
Diğer hazır değerler, net (*)	23.527.005	35.042.878
Toplam	24.287.673	35.791.732

(*) 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 18'de yer alan Yabancı Para Riski Tablosunda belirtilmiştir.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

4. Finansal Borçlar

Finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30.09.2013	31.12.2012
Kısa vadeli banka kredileri	50.121.030	35.230.273
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	20.975.837	8.825.674
Kısa vadeli krediler toplamı	71.096.867	44.055.947
Uzun vadeli krediler (*)	18.108.915	35.475.713
Toplam	89.205.782	79.531.660

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ABD Doları banka kredilerinin faiz oranları %5,25 ile %6,72 arasında olup, Avro cinsinden kredilerin faiz oranları %3,30 ile 5,16; TL kredilerin ise %6,25 ile %12,24 arasındadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ABD Doları banka kredilerinin faiz oranları %4,90 ile %7,95 arasında olup, Avro cinsinden kredilerin faiz oranları %4,30; TL kredilerin ise %6,50 ile %12,24 arasındadır.

Finansal Borçlar'ın yabancı para bakiyeleri Dipnot 18'de yer alan Yabancı Para Riski Tablosunda belirtilmiştir.

Alınan kredilerle ilgili olarak verilen teminat, rehin ve ipotek bilgisi Dipnot 9'da açıklanmıştır.

(*) Uzun vadeli kredilerin vadeleri 2013-2017 yılları arasındadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vade	30.09.2013	31.12.2012
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	6.896.752	18.963.960
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	7.256.977	6.865.645
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	3.955.186	7.448.952
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	-	2.197.156
Toplam	18.108.915	35.475.713

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

5. Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30.09.2013	31.12.2012
Alıcılar	36.834.305	28.038.914
Alacak senetleri ve vadeli çekler	14.422.577	17.803.106
Alacak reeskontu (-)	(1.430.841)	(615.267)
Şüpheli ticari alacaklar	1.988.990	1.757.498
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.504.302)	(1.272.810)
Diğer ticari alacaklar toplamı	50.310.729	45.711.441
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 17)	2.827.179	168.173
İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)	(83.664)	(2.355)
İlişkili taraflardan alacaklar toplamı	2.743.515	165.818
Toplam ticari alacaklar	53.054.244	45.877.259

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir (TL):

	30.09.2013	31.12.2012
Dönem başı şüpheli ticari alacaklar karşılığı	1.272.810	1.675.499
Vazgeçilen alacaklar	-	(566.234)
Dönem içinde ayrılan karşılık	231.492	163.545
Dönem sonu şüpheli ticari alacaklar karşılığı	1.504.302	1.272.810

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30.09.2013	31.12.2012
Satıcılar	35.131.520	18.359.438
Borç reeskontu (-)	(572.633)	(234.554)
Diğer ticari borçlar toplamı	34.558.887	18.124.884
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 17)	129.176	681.109
İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu (-)	(3.166)	(9.536)
İlişkili taraflara ticari borçlar toplamı	126.010	671.573
Diğer ticari borçlar (*)	6.806.316	-
Toplam ticari borçlar	41.491.213	18.796.457

Ticari Alacak ve Borçlar'ın yabancı para bakiyeleri Dipnot 18'de yer alan Yabancı Para Riski Tablosunda belirtilmiştir.

(*) 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.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

6. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :	30.09.2013	31.12.2012
İlk madde ve malzeme	9.030.425	7.105.990
Yarı mamuller	4.607.793	3.639.433
Mamuller	12.646.650	14.476.316
Ticari mallar	54.351.941	34.017.545
Diğer stoklar	62.123	66.923
Toplam	80.698.932	59.306.207

7. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

Cari dönem	01.01.2013	İlave	Çıkış	Transfer	30.09.2013
Maliyet					
Arazi ve arsalar	14.130.000	-	-	-	14.130.000
Yerüstü düzenleri	478.375	-	-	-	478.375
Binalar	52.783.569	143.161	(168.682)		52.758.048
Makine, cihaz ve tesisler	15.174.485	91.821		12.076	15.278.382
Taşıtlar	907.865		(17.998)		889.867
Döşeme ve demirbaşlar	28.903.188	2.671.644	(1.582.490)	1.495.788	31.488.130
Diğer maddi duran varlıklar	1.759.371				1.759.371
Özel maliyetler	31.343.150	4.999.365	(2.311.432)	275.574	34.306.657
Yapılmakta olan yatırımlar	1.789.348	9.155.018	(785.782)	(1.783.438)	8.375.146
	147.269.351	17.061.009	(4.866.384)	-	159.463.976
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri	95.503	24.887	-		120.390
Binalar	4.659.203	879.417	(4.498)		5.534.122
Makine, tesis ve cihazlar	9.972.000	633.151	-		10.605.151
Taşıtlar	900.668	300	(11.100)		889.868
Döşeme ve demirbaşlar	16.552.493	2.431.887	(60.722)		18.923.658
Diğer maddi duran varlıklar	142.643	26.391	-		169.034
Özel maliyetler	18.786.525	2.374.171	(670.832)		20.489.864
	51.109.035	6.370.204	(747.152)	-	56.732.087
Net değer	96.160.316				102.731.889

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Önceki dönem	01.01.2012	İlave	Çıkış	Transfer	31.12.2012
Maliyet					
Arazi ve arsalar	14.130.000	-	-	-	14.130.000
Yerüstü düzenleri	478.375	-	-	-	478.375
Binalar	52.642.853	140.716	-	-	52.783.569
Makine, cihaz ve tesisler	14.820.531	353.107	-	847	15.174.485
Taşıtlar	907.865	-	-	-	907.865
Döşeme ve demirbaşlar	24.273.068	3.892.499	-	737.621	28.903.188
Diğer maddi duran varlıklar	1.759.371	-	-	-	1.759.371
Özel maliyetler	25.037.753	4.493.513	-	1.811.884	31.343.150
Yapılmakta olan yatırımlar	2.040.003	2.398.478	(98.781)	(2.550.352)	1.789.348
	136.089.819	11.278.313	(98.781)	-	147.269.351
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri	62.320	33.183	-	-	95.503
Binalar	3.488.688	1.170.515	-	-	4.659.203
Makine, tesis ve cihazlar	9.141.634	830.366	-	-	9.972.000
Taşıtlar	894.226	6.442	-	-	900.668
Döşeme ve demirbaşlar	13.688.812	2.863.681	-	-	16.552.493
Diğer maddi duran varlıklar	107.456	35.187	-	-	142.643
Özel maliyetler	15.834.963	2.951.562	-	-	18.786.525
	43.218.099	7.890.936	-	-	51.109.035
Net değer	92.871.720				96.160.316

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarları dönemler itibariyle aşağıdaki gibidir (TL);

30 Eylül 2013	297.145.160
31 Aralık 2012	283.676.947

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

Cari Dönem	01.01.2013	İlave	Çıkış	30.09.2013
Maliyet				
Haklar	642.547	25.164	-	667.711
Geliştirme giderleri	179.149	-	-	179.149
	821.696	25.164	-	846.860
Birikmiş itfa payı				
Haklar	237.717	52.650	-	290.367
Geliştirme giderleri	12.156	26.695	-	38.851
	249.873	79.345	-	329.218
Net değer	571.823			517.642

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GIYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)-

Önceki Dönem	01.01.2012	İlave	Çıkış	31.12.2012
Maliyet				
Haklar	637.042	94.854	(89.349)	642.547
Geliştirme giderleri	-	179.149	-	179.149
	637.042	274.003	(89.349)	821.696
Birikmiş itfa payı				
Haklar	167.591	76.737	(6.611)	237.717
Geliştirme giderleri	-	12.156	-	12.156
	167.591	88.893	(6.611)	249.873
Net değer	469.451			571.823

9. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

a) 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL):

Grup tarafından verilen TRİ'ler;

	30.09.2013	31.12.2012
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	7.527.451	8.712.997
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	7.527.451	8.712.997

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 2013 tarihi itibariyle %6,4 ve %0'dır (31 Aralık 2012: %6,8 ve %0).

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

9. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

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

	30.09.2013	31.12.2012
Teminat senetleri ve çekleri	3.781.453	3.458.113
Kefaletler (*)	45.799.415	24.729.165
Teminat mektupları	9.776.647	8.881.635
İpotekler	11.896.700	8.896.700
Nakit teminatlar	537.917	469.599
Toplam	71.792.132	46.435.212

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

c) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup'un kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 1.504.302 TL'dir (31 Aralık 2012: 1.272.810 TL).

d) 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli borç ve gider karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

Diğer borç ve gider karşılıkları;

	30.09.2013	31.12.2012
Dava karşılıkları	186.050	166.255

Grup avukatlarından edinilen bilgiye göre, Grup aleyhine açılan toplam tutarı 269.386 TL olan iş ve tazminat davaları ve Şirket tarafından açılan toplam tutarı 1.699.452 TL olan alacak ve tazminat dava ve icraları bulunmaktadır (31.12.2012: Şirket aleyhine açılan 301.775 TL, Şirket lehine açılan 1.688.237 TL).

10. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2013	31.12.2012
Stoklar için verilen sipariş avansları	9.703.200	7.262.489
Gelecek aylara ait giderler	3.236.215	1.292.213
Toplam	12.939.415	8.554.702

Ertelenmiş Gelirler	30.09.2013	31.12.2012
Alınan sipariş avansları	8.368.683	5.333.947
Gelecek aylara ait gelirler	5.672.155	2.741.281
Toplam	14.040.838	8.075.228

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

11. Özkaynaklar

a) Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup’un sermayesi aşağıdaki gibidir (TL):

Adı	30.09.2013		31.12.2012	
	Pay oranı	Pay tutarı	İştirak oranı	Tutar
Vakko Holding A.Ş.	% 84,68	135.486.585	% 80,70	129.123.198
Diğer (*)	% 15,32	24.513.415	% 19,30	30.876.802
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 Kr nominal değerli 16.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 160.000.000 TL).

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 (31.12.2012: Yoktur).

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmakta olup aşağıdaki gibidir (TL):

	30.09.2013	31.12.2012
Yasal yedekler	1.779.690	1.779.690

Türk Ticaret Kanunu (TTK)’na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır :

a) I. Tertip Yedek : Net karın %5’i ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşınca kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

b) II. Tertip Yedek : Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5’i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın %10’u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GIYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11. Özkaynaklar (devamı)

c) Azınlık Payları

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. Azınlık paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30.09.2013	31.12.2012
Dönem başı bakiyesi	4.559	3.280
Dönem net karı/(zararı)	(303)	1.279
Toplam	4.256	4.559

d) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

Şirket'in 30.09.2013 tarihi itibarıyla 33.271.822 TL tutarında geçmiş yıllar zararları bulunmaktadır (31.12.2012: 36.360.720 TL zarar).

12. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012
Yurtiçi satışlar	275.775.537	260.546.704	93.488.353	89.702.940
Yurtdışı satışlar	4.675.967	5.062.877	1.535.717	1.829.005
Diğer satışlar	797.973	118.531	373.812	28.794
Satıştan iadeler (-)	(43.251.366)	(45.214.181)	(12.144.970)	(14.030.852)
Satış iskontoları (-)	(19.607.792)	(13.795.671)	(5.116.363)	(4.008.208)
Toplam	218.390.319	206.718.260	78.136.549	73.521.679

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GIYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

12. Satışlar ve Satışların Maliyeti (Devamı)

Satışların maliyeti aşağıdaki gibidir (TL):

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012
Direkt ilk madde malzeme gideri	17.083.267	15.986.195	5.544.176	3.811.093
Direkt işçilik gideri	5.853.832	5.349.354	2.203.750	1.713.118
Dışardan sağlanan işçilik gideri	6.469.831	6.020.108	3.040.817	2.211.938
Genel üretim gideri	1.841.888	2.219.381	548.351	657.936
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	354.391		347.362	-
Amortisman gideri	580.705	540.390	195.395	190.925
Yarı mamul kullanımı				
Dönem başı yarı mamuller	3.639.433	4.657.309	-	-
Dönem sonu yarı mamuller (-)	(4.607.793)	(3.119.119)	438.604	1.562.290
Üretilen mamul maliyeti	31.215.554	31.653.618	12.318.455	10.147.300
Mamul stoklarındaki değişim				
Dönem başı mamuller	14.476.316	8.779.208	-	-
Dönem sonu mamuller (-)	(12.646.650)	(12.808.706)	1.213.007	1.489.876
Satılan mamul maliyeti	33.045.220	27.624.120	13.531.462	11.637.176
Satılan ticari mallar maliyeti	73.629.840	73.960.189	25.101.561	28.999.163
Satılan hizmet maliyeti	7.784	84.058	1.388	(32.167)
Satışların maliyeti toplamı	106.682.844	101.668.367	38.634.411	40.604.172

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler)

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar aşağıdaki gibidir (TL):

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012
Alış iskontoları geliri	126.446	115.619	2.017	77.622
Kira geliri	733.497	615.239	247.510	226.371
Sabit kıymet satış kârı	11.275	8.474	8.663	2.032
SSK sigorta prim indirimi	1.477.966	1.352.357	686.273	467.232
Ar-Ge teşvik primi	24.597	-	-	-
Reeskont faiz gelirleri	2.719.865	1.896.079	947.758	178.544
Kambiyo karları	637.430	1.079.790	206.489	156.134
Diğer	1.525.461	1.148.228	875.970	156.856
Toplam	7.256.537	6.215.786	2.974.680	1.264.791

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012
Çalışmayan kısım gider ve zararları	668.192	294.768	668.192	294.768
Reeskont faiz giderleri	3.672.751	1.261.763	1.317.408	(93.319)
Kapanan mağazalar maliyeti	751.427	-	751.427	-
Kambiyo zararları	1.469.123	1.277.492	764.835	256.332
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	933.502	-	933.502	-
Sabit kıymet satış zararı	79.882	-	79.882	-
Diğer	103.787	90	6.471	90
Toplam	7.678.664	2.834.113	4.521.717	457.871

14. Finansman Geliri/Gideri

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012
Kambiyo karları	94.892	1.493.784	84	494.306
Forward geliri/(gideri), net	-	171.512	-	(118.083)
Toplam	94.892	1.665.296	84	376.223

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012
Kambiyo zararları	3.281.492	522.371	1.549.430	99.693
Kredi faiz giderleri	4.247.391	5.742.564	1.656.665	2.061.926
Kredi kartı ve banka komisyon giderleri	72.392	167.662	21.320	58.393
Diğer	179.919	197.286	23.211	22.079
Toplam	7.781.194	6.629.883	3.250.626	2.242.091

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GIYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

15. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar Vergisi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20’dir (2012: %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimini 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;

	30.09.2013	31.12.2012
Cari dönem Kurumlar Vergisi	-	1.721.700
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	(1.358.315)
Ödenecek kurumlar vergisi	-	363.385

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir (TL) :

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012
Cari dönem Kurumlar Vergisi	-	(950.741)	-	402.438
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	537.137	192.424	422.858	111.290
Toplam vergi geliri / (gideri)	537.137	(758.317)	422.858	513.728

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)	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Alicılar reeskontu	1.681.791	738.882	336.358	147.776
Dava karşılığı ve diğer karşılıklar	14.000	14.000	2.800	2.800
Şüpheli alacak karşılığı	37.862	37.862	7.572	7.572
Kıdem tazminatı karşılığı	13.818.593	12.170.415	2.763.719	2.434.083
İştirak değer düşüklüğü	933.502	-	186.700	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16.485.748	12.961.159	3.297.149	2.592.231
Borçlar reeskontu	(828.771)	(244.090)	(165.754)	(48.818)
Kur farkı kaydı	(309.879)	(24.554)	(61.976)	(4.911)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	(4.617.059)	(4.579.839)	(923.412)	(915.969)
Forward kur geliri	-	(68.317)	-	(13.662)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(5.755.709)	(4.916.800)	(1.151.142)	(983.360)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü), Net	10.730.039	8.044.359	2.146.007	1.608.871

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GIYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

b) Ertelenmiş Vergi (devamı)

Erтеленmiş Vergi Geliri / (Gideri) :	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Erтеленmiş vergi varlığı (net)	2.146.007	1.409.415	1.608.871
Önceki dönem ertelenmiş vergi varlığının iptali	(1.608.871)	(1.216.991)	(1.216.991)
Erтеленmiş vergi geliri / (gideri)	537.137	192.424	391.880

16. Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

Hisse başına kazanç / (kayıp) aşağıdaki gibi hesaplanmıştır (TL) :

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012
Dönem başındaki ağırlıklı ortalama adi hisse adedi (*)	160.000.000	160.000.000	160.000.000	160.000.000
Net dönem karı/zararı (TL)	(10.154.833)	654.361	(4.863.624)	(3.428.560)
Hisse başına kazanç/Kayıp (TL)	(0,06347)	0,00409	(0,03040)	(0,02143)

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

17. İlişkili Taraf Açıklamaları

Grup'un ilişkili taraflarından olan Espas Turizm ve Organizasyon Hizmetleri Tic. A.Ş. ünvan değiştirmiş olup yeni ünvanı PRNV Giyim Tic. ve San. A.Ş. olmuştur.

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30.09.2013	31.12.2012
GVL Hediye Elektronik Hizm. San. ve Tic. A.Ş.	48.757	70.606
Vakko Hediyelik Eşya İç ve Dış Tic.A.Ş.	143.863	-
PRNV Giyim Tic. ve San. A.Ş.	2.088.449	-
Enternasyonel Sanat ve Moda Eğ. Hizm. Ltd. Şti.	132.207	-
Delüks Elektronik Hiz. Ve Tic.A.Ş.	-	55.156
Espas Org. Hizmetleri Ticaret A.Ş.	21.738	42.411
Vakko İletişim ve Reklam Tic. A.Ş.	341.079	-
Vakkorama Radyo ve Reklam Yayıncılık A.Ş.	51.086	-
Alacak reeskontu (-)	(83.664)	(2.355)
Toplam (Dipnot 5)	2.743.515	165.818

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

c) İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30.09.2013	31.12.2012
Espas Org.Hizmetleri Ticaret A.Ş.	-	499.038
Vakko İletişim ve Reklam Tic. A.Ş.	-	140.345
Vakko Hediye Eşya İç ve Dış Tic. A.Ş.	-	41.726
Güç Filo Kiralama Hizmetleri Ticaret A.Ş.	59.470	-
Güç Radyo Reklamcılık ve Yayıncılık Ticaret A.Ş.	17.344	-
Güç Seyahat Hizmetleri ve Turizm Ticaret A.Ş.	52.362	-
Borç reeskontu (-)	(3.166)	(9.536)
Toplam (Dipnot 5)	126.010	671.573

d) İlişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30.09.2013	31.12.2012
Vakko Holding A.Ş.	30.048	16.572
Diğer (*)	71	71
Toplam	30.119	16.643

(*) Ödenecek temettülerden oluşmaktadır.

e) İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012
PRNV Giyim Tic. ve San. A.Ş.	4.348.435	2.911.735
Espas Org.Hizmetleri Ticaret A.Ş.	19.767	5.794
Vakko Hediye Eşya İç ve Dış Tic. A.Ş.	49.071	284.886
GVL Hediye Elektronik Hiz.San.Ve Tic.A.Ş.	69.512	644
Vakkorama Radyo Reklam ve Yayıncılık A.Ş.	20.420	5.103
Delüks Elektronik Hiz.Ve Tic.A.Ş.	9.887	46.544
Vakko İletişim ve Reklam Tic. A.Ş.	1.516	-
Toplam	4.518.608	3.254.706

f) İlişkili taraflardan alışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012
Vakko Hediye Eşya İç ve Dış Tic. A.Ş.	3.617	5.734
PRNV Giyim Tic. ve San. A.Ş.	1.084.484	1.716.322
GVL Hediye Elektronik Hiz.San.Ve Tic.A.Ş.	12	-
Espas Org. Hizmetleri Ticaret A.Ş.	22.858	-
Toplam	1.110.971	1.722.056

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

**30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

17. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

g) İlişkili taraflardan alınan ve bu şirketlere ödenen faiz, kira ve benzerleri aşağıdaki gibidir (TL):

(a) Alınan	30.09.2013				30.09.2012			
	Hizmet	Kira	Vade farkı	Sabit kıymet satışı	Hizmet	Kira	Vade farkı	Sabit kıymet satışı
Vakko Holding A.Ş.	300	8.385	-	-	8.129	-	-	-
Vakko Hediyeelik Eşya İç ve Dış Tic.A.Ş.	19.331	94.039	5.538	-	184.982	-	-	-
PRNV Giyim Tic. ve San. A.Ş.	63.370	1.248.906	91.756	1.056.752	1.098.220	-	-	-
Vakko İletişim ve Reklam Tic. A.Ş.	866.990	419.245	7.380	-	1.229.547	-	-	-
Vakkorama Radyo Reklam ve Yayıncılık A.Ş.	22.556	12.272	1.331	-	101.072	-	-	-
Enternasyonel Sanat ve Moda Eğ. Hizm. Ltd. Şti.	147.493	-	6.175	-	-	-	-	-
Gvl Hediye Eletronik Hiz.San.Ve Tic.A.Ş.	537	25.155	1.816	-	170.562	-	-	-
Güç Radyo Reklamcılık ve Yayıncılık Tic.A.Ş.	44.016	-	-	-	-	-	-	-
Espas Org.Hizmetleri Ticaret A.Ş.	25.382	27.000	5.538	-	23.730	-	-	-
Güç Filo Kiralama Hizmetleri Ticaret A.Ş.	-	-	488	97.000	-	-	-	-
Delüks Elektronik Hiz.Ve Tic.A.Ş.	-	-	-	-	3.885	-	-	-
	1.189.975	1.835.002	120.022	1.153.752	2.820.127	-	-	-
(b) Ödenen	30.09.2013				30.09.2012			
	Hizmet	Sabit kıymet alımı	Vade farkı	Kira	Hizmet	Sabit kıymet alımı	Vade farkı	Kira
Vakko Hediyeelik Eşya İç ve Dış Tic.A.Ş.	-	-	-	-	-	230.000	-	-
Vakko İletişim ve Reklamcılık Tic. A.Ş.	483.695	38.249	-	-	1.126.594	33.342	-	-
Vakko Holding A.Ş.	74.673	-	938	-	95.416	-	17.980	-
PRNV Giyim Tic. ve San. A.Ş.	58.148	-	-	-	68.005	-	-	-
Güç Filo Kiralama Hizmetleri Ticaret A.Ş.	3.014	-	-	190.917	-	-	-	-
Güç Seyahat Hizmetleri ve Turizm Ticaret A.Ş.	118.886	-	-	5.359	-	-	-	-
Güç Radyo Reklam Ve Yayıncılık Tic. A.Ş.	90.000	-	-	-	-	-	-	-
Enternasyonel Sanat ve Moda Eğ. Hizm. Ltd. Şti.	47.000	-	-	-	-	-	-	-
Espas Org.Hizmetleri Ticaret A.Ş.	78.840	-	-	-	-	-	-	-
	954.256	38.249	938	196.276	1.290.015	263.342	17.980	-

h) 30 Eylül 2013 tarihi itibariyle Yürütme Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür, Genel Koordinatör ve Grup Başkanları'na sağlanan ücret ve benzeri kısa vadeli menfaatlerin toplam tutarı 3.339.073 TL'dir (30 Eylül 2012: 2.382.634 TL).

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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.

18.1. Likidite Riski

Grup performansını arttırmak adına 2009 yılı Mayıs ayı sonunda önemli bir politika değişikliği gerçekleşmiştir. Satışlarda büyük yoğunluğa sahip taksitli kredi kartlı satışlarının finansmanına ilişkin yöntem; bankaların erken ödeme komisyonlarından, düşük maliyetli fonlama imkanlarının artması neticesinde değiştirilmiştir. Buna göre, yakın zamandaki hesap dönemlerinde kullanılan kredi kartı satışlarının iskonto ettirilmesi yönteminden vazgeçilmiş ve daha düşük maliyetli fonlama araçları ile satışlar finanse edilmiştir. Buna ilişkin olarak Grup’un konsolide finansal durum tablosunda kısa vadeli kredilerde görülen artışa karşılık alıcılarda da artış gerçekleşmiştir.

Grup’un, kredi kartından alacakları kadar kullandığı bu düşük maliyetli finansman yöntemi sayesinde finansman giderleri önemli ölçüde sınırlandırılmıştır.

30 Eylül 2013	Defter	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Değeri	nakit çıkışlar toplamı (I + II + III + IV)	(I)	(II)	(III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	89.205.782	96.212.095	50.142.576	25.043.784	21.025.735	-
Banka kredileri (Dipnot 4)	89.205.782	96.212.095	50.142.576	25.043.784	21.025.735	-
Beklenen Vadeler	Defter	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan
	Değeri	nakit çıkışlar toplamı (I + II + III + IV)	(I)	(II)	(III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	42.639.110	43.450.707	38.232.496	5.218.211	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 5)	41.491.213	42.302.810	37.084.599	5.218.211	-	-
Diğer borçlar	1.147.897	1.147.897	1.147.897	-	-	-
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan
	Değeri	nakit çıkışlar toplamı (I + II + III + IV)	(I)	(II)	(III)	uzun (IV)
Türev finansal						
yükümlülükler (net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

18.1. Likidite Riski (devamı)

31 Aralık 2012	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)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	79.531.660	89.086.407	33.271.991	14.233.447	41.580.969	-
Banka kredileri (Dipnot 4)	79.531.660	89.086.407	33.271.991	14.233.447	41.580.969	-
Beklenen Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	19.796.839	20.040.929	20.040.929	-	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 5)	18.796.457	19.040.547	19.040.547	-	-	-
Diğer borçlar	1.000.382	1.000.382	1.000.382	-	-	-
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev finansal yükümlülükler (net)	-	76.821	76.821	-	-	-
Türev nakit girişleri (*)	-	749.951	749.951	-	-	-
Türev nakit çıkışları (*)	-	(673.130)	(673.130)	-	-	-

(*) Türev nakit giriş ve çıkışlarının hesaplanmasında yapılan türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerleri dikkate alınmıştır. Forward işlemlerinde 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla TCMB döviz alış kuru dikkate alınmıştır.

18.2 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 HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

18.2 Yabancı Para Riski (devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir :

30 Eylül 2013

	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	JPY
1. Ticari Alacaklar	1.023.268	-	372.314	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	201.861	70.904	16.375	146	-	590.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.033.603	1.003.449	1.420.680	26.876	-	-
3. Dönen Varlıklar (1+2a+2b)	7.258.732	1.074.353	1.809.369	27.022	-	590.000
4. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
5. Duran Varlıklar (4)	-	-	-	-	-	-
6. Toplam Varlıklar (3+5)	7.258.732	1.074.353	1.809.369	27.022	-	590.000
7. Ticari Borçlar	10.469.995	1.842.163	2.437.655	7.046	-	-
8. Finansal Yükümlülükler	21.371.348	5.358.432	3.809.935	-	-	-
9b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	597.202	200.000	69.263	-	-	-
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9b)	32.438.545	7.400.595	6.316.853	7.046	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	4.068.400	2.000.000	-	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11)	4.068.400	2.000.000	-	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (10+12)	36.506.945	9.400.595	6.316.853	7.046	-	-
14. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-13)	(29.248.213)	(8.326.242)	(4.507.484)	19.976	-	590.000
15. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+4-7-8-11)	(34.684.614)	(9.129.691)	(5.858.901)	(6.900)	-	590.000
16. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
17. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
18. İhracat	4.517.267	-	1.530.778	-	-	-
19. İthalat	70.775.250	8.433.913	21.916.087	174.763	-	-

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

18.2 Yabancı Para Riski (devamı)

31 Aralık 2012

	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	JPY
1. Ticari Alacaklar	5.308.682	2.336.990	485.931	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	130.525	40.941	21.554	504	200	243.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.351.766	1.006.445	1.897.010	33.607	-	-
3. Dönen Varlıklar (1+2a+2b)	11.790.973	3.384.376	2.404.495	34.111	200	243.000
4. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
5. Duran Varlıklar (4)	-	-	-	-	-	-
6. Toplam Varlıklar (3+5)	11.790.973	3.384.376	2.404.495	34.111	200	243.000
7. Ticari Borçlar	1.653.474	68.043	650.887	519	-	-
8. Finansal Yükümlülükler	9.359.818	5.008.624	183.461	-	-	-
9b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	495.616	200.000	59.147	-	-	-
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9b)	11.508.908	5.276.667	893.495	519	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	12.840.012	7.119.808	63.036	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11)	12.840.012	7.119.808	63.036	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (10+12)	24.348.920	12.396.475	956.531	519	-	-
14. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-13)	(12.557.947)	(9.012.099)	1.447.964	33.592	200	243.000
15. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+4-7-8-11)	(18.414.097)	(9.818.544)	(389.899)	(15)	200	243.000
16. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	749.951	420.706	-	-	-	-
17. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	749.951	420.706	-	-	-	-
18. İhracat	5.573.035	-	2.402.673	-	-	-
19. İthalat	64.728.237	6.655.185	22.740.854	128.598	10.620	-

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

18.2 Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir (TL):

30 Eylül 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	(1.693.724)	1.693.724	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.693.724)	1.693.724	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.238.837)	1.238.837	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.238.837)	1.238.837	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	7.740	(7.740)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	7.740	(7.740)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(2.924.821)	2.924.821	-	-

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

18.2 Yabancı Para Riski (devamı)

31 Aralık 2012

	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	(1.606.497)	1.606.497	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	74.995	(74.995)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.531.502)	1.531.502	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	340.518	(340.518)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	340.518	(340.518)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	10.184	(10.184)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	10.184	(10.184)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.180.800)	1.180.800	-	-

18.3 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 HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

18. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

18.3 Sermaye Riski Yönetimi (devamı)

Grup'un genel stratejisi 2009 yılı Mayıs ayında Dipnot 26 (ii)'de belirtildiği üzere değişmiştir. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Toplam borç	163.161.947	122.848.852
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(24.287.673)	(35.791.732)
Net borç	138.874.274	87.057.120
Toplam sermaye	118.103.937	128.448.956
Borç/sermaye oranı	118%	68%

19. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Grup kur riskine karşı korunmak amacıyla vadeli işlemlerden olan forward işlemleri yapmış olup 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle henüz vadesi gelmemiş forward sözleşmelerinin rayiç değeri faiz parite kuramına göre hesaplanmış ve 68.317 TL tutarındaki gerçekleşmemiş kur geliri cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

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

30 Eylül 2013

Yoktur.

31 Aralık 2012

Sözleşme Para Birimi	Sözleşme Tutarı	Vadeleri	Hesaplanan Gelir / (Gider) Tahakkuku (TL)
ABD Doları (*)	420.706	14.01.2013	68.317
			68.317

(*) Sözleşmeye göre 14 Ocak 2013 tarihinde ABD Doları alınmaktadır.

20. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.