

**ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON
FABRİKALARI A.Ş.**

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara
döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar**

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki Özet Konsolide Finansal Durum Tabloları	1 - 2
30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait Özet Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları	3
30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları	4
30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait Özet Konsolide Nakit Akış Tabloları	5
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6 - 50

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki
Özet Konsolide Finansal Durum Tabloları

(TL)

	Dipnot	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		812.012.087	770.246.846
Nakit ve Nakit Benzerleri	2,6	16.601.769	20.807.728
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2,10, 28	17.823.492	34.320.600
-Diğer Ticari Alacaklar	2,10	311.341.666	272.408.521
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2,11, 28	8.588.985	1.824.400
-Diğer Alacaklar	2,11	234.115	126.140
Stoklar	2,12	394.193.806	389.373.746
Diğer Dönen Varlıklar	2,19	62.364.254	48.841.711
<i>Ara Toplam</i>		811.148.087	767.702.846
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	2,13,25	864.000	2.544.000
Duran Varlıklar		488.671.742	480.664.714
Ticari Alacaklar	2,10	1.403.382	83.301
Diğer Alacaklar	2,11	499.420	549.210
Finansal Yatırımlar	2,7	192.436	190.527
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	2,7	303.609.547	288.641.397
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2,13	106.606.854	106.334.735
Maddi Duran Varlıklar	2,14	53.006.224	62.008.993
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2,15	20.045.136	19.517.092
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2,26	1.396.682	1.917.034
Diğer Duran Varlıklar	2,19	1.912.061	1.422.425
TOPLAM VARLIKLAR		1.300.683.829	1.250.911.560

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki
Özet Konsolide Finansal Durum Tabloları

(TL)

	Dipnot	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		883.438.490	741.334.358
Finansal Borçlar	2,8	371.571.250	268.917.957
Diğer Finansal Yükümlülükler	2,9,10	137.342.010	99.314.672
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2,10,28	122.288.262	113.109.195
- Diğer Ticari Borçlar	2,10	123.820.294	142.622.835
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	2,11,28	428.516	15.772.640
- Diğer Borçlar	2,11	11.534.647	10.206.275
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2,26	-	2.726.710
Borç Karşılıkları	2,16	9.567.223	7.193.803
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,19	106.886.288	81.470.271
Uzun Vadeli Yükümlülükler		180.400.636	202.382.494
Finansal Borçlar	2,8	167.685.815	190.920.925
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2,10,28	-	200.867
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	2,18	12.405.596	10.639.221
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,19	309.225	621.481
ÖZKAYNAKLAR		236.844.703	307.194.708
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		236.844.703	307.194.708
Ödenmiş Sermaye	20	40.000.000	40.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	20	56.061.369	56.061.369
Değer Artış Fonları	20	74.881.785	74.881.785
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	33.451.107	33.451.107
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	20	102.800.447	74.769.445
Net Dönem Karı/(Zararı)		(70.350.005)	28.031.002
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.300.683.829	1.250.911.560

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait
Özet Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları

(TL)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01 Ocak - 30 Eylül 2012	Cari Dönem 01 Temmuz - 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem 01 Ocak - 30 Eylül 2011	Geçmiş Dönem 01 Temmuz - 30 Eylül 2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	21	412.005.199	143.378.300	420.673.367	153.906.496
Satışların Maliyeti (-)	21	(294.769.412)	(101.973.745)	(266.709.145)	(100.047.057)
BRÜT KAR		117.235.787	41.404.555	153.964.222	53.859.439
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(114.928.093)	(34.589.800)	(102.615.416)	(36.620.978)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(28.709.184)	(9.275.569)	(31.929.805)	(9.245.236)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(563.168)	(201.627)	(576.429)	(206.240)
Diğer Faaliyet Gelirleri	23	3.130.349	1.502.442	95.275.767	72.320.002
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	23	(5.899.620)	(381.621)	(7.548.488)	(264.349)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(29.733.929)	(1.541.620)	106.569.851	79.842.638
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zararındaki) Paylar	7	14.957.577	1.876.134	-	-
Finansal Gelirler	24	57.560.944	6.993.570	54.760.122	20.450.062
Finansal Giderler (-)	24	(112.614.245)	(32.823.580)	(131.647.310)	(52.699.320)
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</u>					
		(69.829.653)	(25.495.496)	29.682.663	47.593.380
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri) – Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	2,26	-	-	(394.698)	246.287
– Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	2,26	(520.352)	152.065	(775.833)	(1.217.150)
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI/(ZARARI)</u>					
		(70.350.005)	(25.343.431)	28.512.132	46.622.517
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(70.350.005)	(25.343.431)	28.512.132	46.622.517
Diğer Kapsamlı Kar / (Zarar)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI KAR/(ZARAR)		(70.350.005)	(25.343.431)	28.512.132	46.622.517
Dönem Kar/ (Zararının) Dağılımı					
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
-Ana Ortaklık Payları		(70.350.005)	(25.343.431)	28.512.132	46.622.517
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç /(zarar)	27	(1,76)	(0,63)	0,71	1,16

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları

(TL)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2011 tarihi itibariyle bakiye	20	40.000.000	56.061.369	74.881.785	23.989.963	34.503.765	77.696.934	307.133.816
Dönem karının geçmiş yıl karına transferi		-	-	-	-	77.696.934	(77.696.934)	-
Yedeklere Transfer		-	-	-	9.461.144	(9.461.144)	-	-
Temettü Dağıtımı		-	-	-	-	(26.673.678)	-	(26.673.678)
Dönem net karı (zararı)		-	-	-	-	-	28.512.132	28.512.132
30 Eylül 2011 tarihi itibariyle bakiye	20	40.000.000	56.061.369	74.881.785	33.451.107	76.065.877	28.512.132	308.972.270
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2012 tarihi itibariyle bakiye	20	40.000.000	56.061.369	74.881.785	33.451.107	74.769.445	28.031.002	307.194.708
Dönem karının geçmiş yıl karına transferi		-	-	-	-	28.031.002	(28.031.002)	-
Dönem net karı (zararı)		-	-	-	-	-	(70.350.005)	(70.350.005)
30 Eylül 2012 tarihi itibariyle bakiye	20	40.000.000	56.061.369	74.881.785	33.451.107	102.800.447	(70.350.005)	236.844.703

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait
Konsolide Nakit Akış Tabloları

(TL)

	Dipnot	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net konsolide dönem karı/(zararı)		(70.350.005)	28.512.132
<i>Düzeltilmeler</i>			
Amortisman	13,14,15	13.060.874	10.459.166
Kıdem tazminatındaki değişim	18	1.766.375	29.893
Alacak/borç reeskont geliri/gideri, (net)	10	(3.289.409)	4.750.426
Faiz gideri		69.860.704	32.270.519
Faiz geliri		(131.525)	(22.293.620)
Diğer karşılıklardaki değişim	16	2.373.420	912.203
Finansal varlık makul değer değişikliği	7		8.553.977
Yatırım amaçlı gayrimenkul makul değer değişikliği	13		(92.842.876)
Şüpheli alacak karşılığındaki değişim	10	159.502	135.590
Stok değer düşüş karşılığındaki değişim	12	400.814	(20.978)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı/(zararı),net		4.548.641	6.008.748
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satış karı/(zararı),net		345.000	436.000
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı/(zararı)		18.744.391	(23.088.820)
Diğer ticari alacaklarda ve diğer alacaklardaki değişim	10,11	(37.283.071)	(80.974.676)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	10,28	10.871.940	(71.043.457)
Stoklardaki değişim	12	(5.220.874)	(56.400.136)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	19	(13.522.543)	(18.715.807)
Diğer duran varlıklardaki değişim	19	(489.636)	572.852
Diğer ticari borçlarda ve diğer borçlardaki değişim	10	(17.427.473)	78.450.656
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	10,28	7.893.654	2.753.702
Vergi ödemeleri	26	(2.726.710)	(3.992.463)
Ertelenmiş vergi varlığındaki değişim	26	520.352	775.833
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	19	25.103.761	50.936.923
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(13.536.209)	(120.725.393)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları (-)	14	(8.741.940)	(27.536.741)
Maddi olmayan varlık satın alımları (-)	15	(708.094)	(1.252.298)
Maddi varlık satışı (-)		315.905	684.153
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışı		1.335.000	1.887.000
İştirak alımları (-)	7	(1.909)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	7	(14.968.150)	-
Yatırım Amaçlı gayrimenkul alımları (-)	13	(272.780)	(88.489)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(23.041.968)	(26.306.375)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Faiz ödemeleri (-)	24	(50.340.491)	(36.796.979)
Alınan faizler (+)	24	131.525	22.293.620
Temettü ödemesi		-	(26.673.678)
Banka kredileri ve finansal kiralama borçlarındaki değişim	8	79.418.183	149.919.602
Faktoring borçlarındaki değişim	9	18.507.125	12.307.962
İlişkili taraflara diğer borçlardaki (azalış)/artış	11	(15.344.124)	24.764.769
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		32.372.218	145.815.296
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net azalış / artış		(4.205.959)	(1.216.472)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	20.807.728	11.134.075
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	16.601.769	9.917.603

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu

Altinyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları Anonim Şirketi (Ana Ortaklık) 26 Ocak 1952 tarihinde kurulmuş, İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir. Ana Ortaklık'ın çoğunluk hisseleri Boyner Holding A.Ş.'ye (Boyner Holding) aittir. Ana Ortaklık hisselerinin %15'i ilk kez 1991 yılında halka arz edilmiş olup, daha sonraki halka arzlarla birlikte hisselerinin %20,80'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir. Ana Ortaklık'ın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
Boyner Holding A.Ş.	31.630.945,00	79,08	31.630.945,00	79,08
Diğer ortaklar *	116.499,96	0,29	116.499,96	0,29
Halka arz	8.252.555,04	20,63	8.252.555,04	20,63
Toplam	40.000.000	100,00	40.000.000	100,00

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

Ana Ortaklık, faaliyetlerinin devamı niteliğindeki şubeleri olan ve mamullerinin Almanya, İtalya, Dubai, ABD ve İran'da pazarlanması amacıyla kurmuş olduğu Alticom GmbH, Altinyıldız Italia SRL, A&Y LLC, Altinyıldız Corporation ve Altinyıldız Pars A.Ş. ile gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösteren BYN Gayrimenkul Geliştirme Anonim Şirketi (BYN) ve Altinyıldız Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi (Altinyıldız GMY), 18 Eylül 2012 tarihinden itibaren Altinyıldız GYM tarafından satın alınan Vista Sağlık Hizmetleri Ticaret Danışmanlık A.Ş.(Vista) ve markalı ürünler perakende mağazacılığı alanında faaliyet gösteren AY Marka Mağazacılık Anonim Şirketi (AY Marka) unvanlı bağlı ortaklıklarını ekli finansal tablolarda konsolidasyona dahil etmiştir. Ana Ortaklık'ın ayrıca Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'nde ayrı bir tüzel kişiliği olmayan şubesi bulunmakta olup, söz konusu şube de konsolidasyona dahil edilmiştir. Ana Ortaklık konsolide ettiği bağlı ortaklıkları ve serbest bölge şubesi ile beraber ilerleyen dipnotlarda "Grup" olarak ifade edilecektir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık'ın konsolide edilen bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar*	Faaliyet alanı	Sermayesi (TL)	İştirak oranı (%)
AY Marka	Perakende Mağazacılık	23.834.133	99,99
BYN	Gayrimenkul Geliştirme	16.000.000	99,99
Altinyıldız GMY	Gayrimenkul Geliştirme	50.000	99,99
Alticom GmbH	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	306.679	100,00
Altinyıldız Corporation	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	228.183	100,00
A&Y LLC	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	135.919	99,99
Altinyıldız Italia SRL	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	51.748	100,00
Altinyıldız Pars A.Ş.	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	31.205	99,99
Vista	Sağlık Hizmetleri	1.655.000	99,99

* Tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu (devam)

<u>İştirakler **</u>	<u>Faaliyet alanı</u>	<u>İştirak oranı (%)</u>
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	Perakende Mağazacılık	29,99
Beymen Mağazacılık A.Ş.	Perakende Mağazacılık	49,99

** Özkaynak yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Ana faaliyet konusu kombine yünlü mensucat üretimi, konfeksiyonu, pazarlaması, perakende mağazacılık ve gayrimenkul geliştirme olan Grup, faaliyetlerini yurt çapında yaygın toplam 112 adet mağaza (2011 - 125 adet mağaza) ile sürdürmektedir. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı sırasıyla 2.929 ve 3.171 kişidir.

Ana Ortaklık'ın genel müdürlük adresi aşağıdaki gibidir :

Yenibosna Merkez Mahallesi 29 Ekim Caddesi No: 22 Bahçelievler/İstanbul

Ana Ortaklık'ın üretim tesislerinin bulunduğu adres aşağıdaki gibidir :

Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi 2. Kısım Yıldırım Beyazıt Mahallesi Barbaros Caddesi No:71 Tekirdağ

2. Finansal Tablolara İlişkin Esaslar

i. Sunuma İlişkin Temel Esaslar :

Ana Ortaklık ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları ile iştirakleri, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatlarına uygun olarak hazırlamaktadırlar. İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmıştır. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, 5. Maddesinde SPK'ya tabi işletmelerin Avrupa Birliği (AB) tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama standartlarını uygulayacağı ve bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'nin esas alınacağı hükmü yer almaktadır.

Diğer taraftan, aynı Tebliğ'in Geçici 2. Maddesinde, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'nin uygulanacağı ve bu kapsamda benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS'nin esas alınacağı belirtilmektedir.

Ancak, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) henüz AB tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farklarını ilan etmediği için, ilişikteki özet konsolide finansal tablolar, UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış olup, bu kapsamda, belirlenen standartlara aykırı olmayan, TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS'ler esas alınmıştır. TFRS 1 gereği, karşılaştırmalı finansal tablolar da aynı esaslara göre hazırlanmıştır. İlişikteki özet konsolide finansal tablolara hazırlanmasında aşağıda açıklandığı üzere, TMS/TFRS'ye uyum sağlamak amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırma kayıtları yapılmıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

i. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devam) :

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, SPK'nın 14-18 Nisan 2008 tarihli ve 2008-16 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve bazı dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur. 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan TMS 1'deki değişikliklere uygun olarak bilanço, finansal durum tablosu adıyla ve kar/zarar bölümleri tek bir kapsamlı gelir tablosunda sunulmuştur.

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

Ana Ortaklık'ın Seri: XI/29 nolu Tebliğ'e göre hazırlanan 30 Eylül 2012 tarihli özet konsolide finansal tabloları 31 Ağustos 2012 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır.

Ana Ortaklık'ın Yönetim Kurulu ile SPK'nın ara dönem finansal tabloları, Genel Kurul ile SPK'nın yıllık finansal tabloları değiştirme gücü vardır.

ii. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

TMS 29'a göre, yüksek enflasyon ekonomisinin hakim olduğu bir ülkenin para birimini kullanarak finansal tablolarını hazırlamakta olan kuruluşların bu tablolardaki kalemleri raporlama dönemi sonu itibariyle endekslenen birim değerleri ile göstermeleri ve aynı uygulamayı geçmiş dönemlere de yansıtmaları gerekmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Bu nedenle, finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Parasal olmayan kalemlere 1 Ocak 2005 tarihinden sonra yapılan girişler nominal değerleriyle gösterilmiştir.

iii. Konsolidasyon Esasları :

Konsolidasyon, Ana Ortaklık olan Altınyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolar aşağıdaki esaslara göre düzenlenmiştir.

Konsolidasyona dahil edilen ve yurtdışında faaliyet gösteren şube benzeri bağlı ortaklıkların uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Ana Ortaklık'ın muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş ve işlemleri Ana Ortaklık'ın işlemleri gibi değerlemeye tabi tutulmuştur.

Bu çerçevede, finansal durum tablo kalemleri raporlama tarihindeki kur ile, gelir ve giderler ise dönemin ortalama kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Çevrim işleminden kaynaklanan kur farkları konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Tam Konsolidasyon Yöntemi

Bağlı Ortaklıklar AY Marka, BYN, Altınyıldız GMY, A&Y LLC ve Altınyıldız Pars A.Ş.'de Ana Ortaklık dışı payın %0,01 gibi ihmal edilebilir oranda olması sebebiyle, Ana Ortaklık dışı pay hesaplanmamıştır.

Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklara ilk kuruluş tarihinden itibaren iştirak edildiğinden dolayı şerefiye ortaya çıkmamaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

iii. Konsolidasyon Esasları (devam):

Ana Ortaklık'ın ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve finansal durum tablosu kalemleri toplanmıştır; yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

Konsolide finansal durum tablosundaki ödenmiş sermaye Ana Ortaklık'ın ödenmiş sermayesidir; konsolide finansal durum tablosunda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamıştır.

Ana Ortaklık'ın ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Stoklar üzerindeki grup içi karın eliminasyonu için stok devir hızı yöntemi kullanılmıştır. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

Özkaynak Yöntemi

İştirakler öncelikle elde etme maliyeti ile kaydedilir.

Ana Ortaklık'ın, iştiraki satın aldığı tarihten, raporlama tarihine kadar geçen süre içinde, iştirakin özkaynaklarındaki artış ve azalışlardan Ana Ortaklık'ın payına düşen kısım, iştirakin elde etme maliyetine eklenir veya düşürülür. Bu işlemlerde, elde etme maliyetine kıyasla özkaynak payına isabet eden tutarda meydana gelen artışlar kar, azalışlar ise zarar olarak gelir tablosunda gösterilir. Özkaynaktaki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özkaynak kalemlerinden kaynaklanması halinde Ana Ortaklık'ın özkaynağında da bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. İştiraklerden tahsil edilen kar payları ilgili iştirak tutarından düşürülür.

iv. Düzeltmeler :

İlişikteki konsolide finansal tablolar TMS/TFRS'ye göre hazırlanmıştır ve kanuni kayıtlarda yer almayan aşağıdaki düzeltmeleri içermektedir.

- Vadeli çekler, alacak senetleri, alıcılar, borç senetleri ve satıcılar ve krediler için reeskont hesaplanması
- Maddi ve maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürlerine ilişkin olarak amortisman ve itfa payı düzeltmesi
- Ertelenmiş vergi düzeltmesi
- Stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılması
- Kıdem tazminatı karşılığı düzeltmesi
- Vade farkı düzeltmesi
- Aktifleştirilen kur farkları ve finansman giderlerinin düzeltilmesi
- Borsada işlem gören finansal yatırımların borsa rayiciyle değerlendirilmesi
- Şüpheli alacak karşılığı ayrılması
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer düzeltmesi
- İade ve fiyat farkı karşılığı ayrılması
- Finansal kiralama işlemlerine ilişkin düzeltme
- Grup içi bakiyelerin ve işlemlerin konsolidasyon prosedürüne uygun olarak elimine edilmesi.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

v. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarla İlgili Değişiklikler :

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli özet konsolide finansal durum tabloları ve özet konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait özet konsolide kapsamlı gelir, konsolide nakit akış ve konsolide özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

vi. Netleştirme:

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

vii. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar :

Grup, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

Grup, cari dönemde TMSK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2012 tarihinden sonra geçerli olan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir.

- UFRS 9 - “Finansal Varlıkların Sınıflaması ve Ölçülmesi”
- UFRYK 14 (Değişiklik) - “Asgari Fonlama Koşuluna Yönelik Peşin Ödemeler”
- UFRYK 19 - “Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi”
- UMS 12 (Değişiklik) - “Gelir Vergileri”
- UFRS 7 (Değişiklik) - “Finansal Araçlar”
- UFRYK13 - “Müşteri Sadakat Programları”
- UFRS 10 - Konsolide Finansal Tablolar
- UFRS 11 - Müşterek Düzenlemeler
- UFRS 12 - Diğer İşletmelerdeki Yatırımlar
- UFRS 13 - Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- UMS 1 (Değişiklik) - “Mali Tabloların Sunumu”
- UMS 19 (Değişiklik) - Çalışanlara Sağlanan Faydalar
- UMS 27 (Değişiklik) - Bireysel Finansal Tablolar
- UMS 28 (Değişiklik) - İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
- UMS 32 - “Finansal Araçlar - Sunum”
- UFRYK 20-“Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri”

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

ix. Gelir ve Giderler:

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

Kira gelirleri, kiralama süresü boyunca doğrusal yöntemle muhasebeleştirilir. Kira gelirleri ile ilgili ekonomik faydanın Şirket'e girişi mümkün görülüyorsa ve bu gelirin miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa gelir olarak kayıtlara alınır. Yapılan kira sözleşmeleri çerçevesinde ileride elde edilecek asgari kira ödemelerinin toplamı ve aşağıda yer alan her bir dönem itibariyle tutarı aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
1 yıldan az	8.598.639	7.566.083
1 yıldan fazla 5 yıldan az	<u>11.964.614</u>	<u>18.604.898</u>
Toplam	<u><u>20.563.253</u></u>	<u><u>26.170.981</u></u>

x. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri:

Grup'un 30 Eylül 2012 tarihinde sonra eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken uygulanan önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ve hesaplama yöntemleri ile aynı olup, ilişikteki özet konsolide finansal tablolar buna uygun olarak hazırlanmıştır.

3. İşletme Birleşmeleri

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

4. İş Ortaklıkları

Ana Ortaklık'ın müşterek kontrole tabi bir ekonomik faaliyeti gerçekleştirmesini sağlayan sözleşmeye bağlı girişimleri iş ortaklıkları olarak tanımlanmıştır. İş ortaklıkları ilişikteki özet konsolide finansal tablolara özkaynak yöntemi ile dahil edilmiştir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

5. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla tekstil, hazır giyim, AY Marka Mağazacılık ve gayrimenkul geliştirme (BYN ve Altınyıldız GMY) faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir (TL):

1 Ocak - 30 Eylül 2012								
	Tekstil	Hazır Giyim	Ay Marka	BYN	Altınyıldız GYM	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	149.442.752	94.453.410	226.787.724	5.313.876	-	-	(63.992.563)	412.005.199
Satışların maliyeti (-)	(128.794.938)	(88.288.966)	(141.916.702)	-	-	-	64.231.194	(294.769.412)
Brüt kar/(zarar)	20.647.814	6.164.444	84.871.022	5.313.876	-	-	238.631	117.235.787
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(6.711.481)	(5.221.349)	(103.177.865)	-	(4.275)	-	186.877	(114.928.093)
Genel yönetim giderleri (-)	(11.218.458)	(4.317.606)	(10.561.467)	(1.256.619)	(1.359.783)	-	4.749	(28.709.184)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(563.168)	-	-	-	-	-	-	(563.168)
Diğer faaliyet gelirleri	736.096	54.654	2.292.008	10.173	29.230	-	8.188	3.130.349
Diğer faaliyet giderleri (-)	(1.034.511)	-	(4.854.083)	(10.998)	(28)	-	-	(5.899.620)
Faaliyet karı/(zararı)	1.856.292	(3.319.857)	(31.430.385)	4.056.432	(1.334.856)	-	438.445	(29.733.929)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar Zararındaki Paylar	14.957.577	-	-	-	-	-	-	14.957.577
Finansal gelirler	40.278.189	2.117.311	11.664.721	2.618.826	7.329.810	-	(6.447.913)	57.560.944
Finansal giderler (-)	(72.116.445)	(4.504.871)	(32.859.288)	(3.330.691)	(7.709.371)	-	7.906.421	(112.614.245)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(15.024.387)	(5.707.417)	(52.624.952)	3.344.567	(1.714.417)	-	1.896.953	(69.829.653)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	-	-	-	(520.352)	-	(520.352)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	(15.024.387)	(5.707.417)	(52.624.952)	3.344.567	(1.714.417)	(520.352)	1.896.953	(70.350.005)
30 Eylül 2012								
	Tekstil	Hazır Giyim	Ay Marka	BYN	Altınyıldız GYM	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler								
Bölüm varlıkları	892.186.890	79.456.022	307.036.285	109.490.698	229.499.278	-	(318.382.026)	1.299.287.147
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	-	-	-	1.396.682	-	1.244.617
Toplam varlıklar	892.186.890	79.456.022	307.036.285	109.490.698	229.499.278	1.396.682	(318.382.026)	1.300.683.829
Bölüm yükümlülükleri	631.536.425	81.157.253	321.125.416	40.891.802	216.724.289	-	(227.596.059)	1.063.839.126
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	631.536.425	81.157.253	321.125.416	40.891.802	216.724.289	-	(227.596.059)	1.063.839.126
Diğer Bölüm Bilgileri								
Amortisman Gideri	5.539.094	1.351.794	5.989.936	-	-	-	-	12.880.824
İtfa Payı	60.981	76.898	42.171	-	-	-	-	180.050

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

5. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması (devam)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir (TL) (devam):

	Tekstil	Hazır Giyim	Ay Marka	BYN	Altınyıldız GYM	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	171.882.593	96.595.404	237.696.639	3.928.538	-	-	(89.429.807)	420.673.367
Satışların maliyeti (-)	(142.077.730)	(85.047.397)	(126.973.130)	-	-	-	87.389.112	(266.709.145)
Brüt kar/(zarar)	29.804.863	11.548.007	110.723.509	3.928.538	-	-	(2.040.695)	153.964.222
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(8.907.296)	(3.721.357)	(90.122.940)	-	-	-	136.177	(102.615.416)
Genel yönetim giderleri (-)	(10.250.626)	(6.012.512)	(8.629.731)	(1.415.079)	(5.621.857)	-	-	(31.929.805)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(576.429)	-	-	-	-	-	-	(576.429)
Diğer faaliyet gelirleri	1.166.053	137.303	1.128.170	1.365	92.842.876	-	-	95.275.767
Diğer faaliyet giderleri (-)	(6.035.577)	(1.501.106)	(1.262)	(20)	0	-	(10.523)	(7.548.488)
Faaliyet karı/(zararı)	5.200.988	450.335	13.097.746	2.514.804	87.221.019	-	(1.915.041)	106.569.851
Finansal gelirler	47.043.728	3.935.564	8.380.220	1.483.735	1.001.620	-	(7.084.745)	54.760.122
Finansal giderler (-)	(67.252.606)	(5.920.737)	(23.006.828)	(13.332.032)	(29.219.852)	-	7.084.745	(131.647.310)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(15.007.890)	(1.534.838)	(1.528.862)	(9.333.493)	59.002.787	-	(1.915.041)	29.682.663
Dönem vergi gideri (-)	-	-	-	-	-	(394.698)	-	(394.698)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	-	-	-	(775.833)	-	(775.833)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	(15.007.890)	(1.534.838)	(1.528.862)	(9.333.493)	59.002.787	(1.170.531)	(1.915.041)	28.512.132
30 Eylül 2011								
	Tekstil	Hazır Giyim	Ay Marka	BYN	Altınyıldız GYM	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Vartıklar ve yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Bölüm varlıkları	604.101.181	110.148.552	339.429.393	123.549.728	228.254.018	-	(202.424.916)	1.203.057.956
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	-	-	-	669.285	-	669.285
Toplam varlıklar	604.101.181	110.148.552	339.429.393	123.549.728	228.254.018	669.285	(202.424.916)	1.203.727.241
Bölüm yükümlülükleri	360.763.089	108.282.227	306.915.921	68.355.944	213.496.899	-	(163.059.109)	894.754.971
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	360.763.089	108.282.227	306.915.921	68.355.944	213.496.899	-	(163.059.109)	894.754.971
Diğer Bölüm Bilgileri								
Amortisman Gideri	4.959.817	922.704	4.465.463	-	-	-	-	10.347.984
İtfa Payı	36.995	43.231	30.956	-	-	-	-	111.182

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	86.561	120.969
Banka mevduatı	11.351.490	14.641.106
- Vadeli *	1.100.000	420.000
- Vadesiz **	10.251.490	14.221.106
Çekler ve diğer hazır varlıklar	5.163.718	6.045.653
Toplam	16.601.769	20.807.728

* 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle bankalarda bulunan vadeli TL mevduatların faiz oranları %6 'dır (31 Aralık 2011 - %7,5).

** Grup'un 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 2.021.610 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011 - 4.038.280 TL).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle nakit ve nakit benzerleri üzerindeki toplam sigorta tutarları 7.014.550 TL'dir (31 Aralık 2011 - 7.041.710 TL).

7. Finansal Yatırımlar ve Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	<u>İştirak oranı</u>	<u>İştirak tutarı</u>	<u>İştirak oranı</u>	<u>İştirak tutarı</u>
Doğu Yatırım Holding A.Ş.	< %1	104.891	< %1	104.891
BBA Beymen Boğaziçi Alboy A.Ş.	< %1	74.171	< %1	74.171
Alsis Sigorta Acentalığı A.Ş.	< %1	11.370	< %1	11.361
Beymen Ayrıcalıklı Yapı Geliştirme A.Ş.	< %1	1.200	-	-
BNR Teknoloji A.Ş.	< %1	700	-	-
Lom Renkli Giyim Ürünleri Paz. A.Ş.	< %1	104	< %1	104
Toplam		192.436		190.527

Finansal yatırımlar maliyet bedeliyle değerlendirilmiş olup %1'in altındadır.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	<u>İştirak oranı</u>	<u>İştirak tutarı</u>	<u>İştirak oranı</u>	<u>İştirak tutarı</u>
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	29,99%	74.949.176	29,99%	73.641.397
Beymen Mağazacılık A.Ş.	49,99%	228.660.371	49,99%	215.000.000
Toplam		303.609.547		288.641.397

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

7. Finansal Yatırımlar ve Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (devam)

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir (TL);

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dönem Başı	288.641.397	31.064.394
Hisse Alımları İle Oluşan Değer Artışı	-	280.490.000
Özkaynak Yöntemine Geçiş Etkisi	-	(22.912.997)
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. Karından / (Zararından) Pay	1.297.206	-
Beymen Mağazacılık A.Ş. Karından / (Zararından) Pay	13.660.371	-
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. Özkaynağından yapılan yeniden sınıflandırma etkisi	10.573	-
Toplam	<u>303.609.547</u>	<u>288.641.397</u>

16.12.2011 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık, Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.'nin % 21,84'ünü 65.490.000 TL, Beymen Mağazacılık A.Ş.'yi 215.000.000 TL bedelle satın almıştır.

Boyner Büyük Mağazacılık 7 Eylül 2012 tarihinde perakende sektöründe faaliyet göstermekte olan Yeni Karamürsel Giyim ve İhtiyaç Maddeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş. (YKM A.Ş.) hisselerinin %63'ünü ve YKM A.Ş.'nin %56,25 oranındaki iştiraki konumunda olan Yeni Karamürsel Giyim ve İhtiyaç Maddeleri Pazarlama A.Ş.'nin (YKM Pazarlama A.Ş.) hisselerinin ayrıca doğrudan %20,62'sini satın almıştır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.'nin konsolide varlıklar toplamı 786.252.485 TL, konsolide yükümlülükler toplamı 687.243.487 TL, finansal durum tablosunda konsolide özkaynak toplamı 99.008.998 TL, ana ortaklığa ait özsermaye toplamı 104.377.818'dir. 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait net satış tutarı 585.100.725 TL olup net dönem karı 4.325.461 TL'dir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla iştirakin borsadaki hisse değeri 3,96 TL'dir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Beymen Mağazacılık A.Ş.'nin varlıklar toplamı 277.587.741 TL, yükümlülükler toplamı 222.601.412 TL, finansal durum tablosunda özkaynak toplamı 54.986.329 TL'dir. 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait net satış tutarı 341.808.282 TL olup net dönem karı 27.326.208 TL'dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.'nin varlıklar toplamı 373.023.074 TL, yükümlülükler toplamı 273.005.972 TL, finansal durum tablosunda özkaynak toplamı 100.017.102 TL'dir. 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait net satış tutarı 660.147.222 TL olup net dönem karı 23.854.239 TL'dir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla iştirakin borsadaki hisse değeri 2,32 TL'dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Beymen Mağazacılık A.Ş.'nin varlıklar toplamı 256.229.442 TL, yükümlülükler toplamı 228.569.322 TL, finansal durum tablosunda özkaynak toplamı 27.660.120 TL'dir. 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait net satış tutarı 367.379.177 TL olup net dönem karı 17.167.102 TL'dir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

8. Finansal Borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Banka kredileri	231.416.848	147.934.005
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	133.875.148	115.127.858
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	<u>6.279.254</u>	<u>5.856.094</u>
Toplam	<u>371.571.250</u>	<u>268.917.957</u>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli TL kredilerin ortalama faiz oranı %15,02 ; ABD Doları kredilerin ortalama faiz oranı %8,93 ve Avro kredilerin ortalama faiz oranı %8,03'dur (31 Aralık 2011 TL- %15,78; ABD Doları- %8,52, Avro- %9).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımlarındaki ABD Doları kredinin faiz oranı % 8,74 ile %9 arasında; Avro kredilerin ortalama faiz oranı %4,12 ile %9 arasında,;TL kredilerin faiz oranı %11,9 ile %15,75 arasında değişmektedir (31 Aralık 2011 - ABD Doları - %9; TL- %11,9- %15,75, Avro- %5,08 - %7,1).

Kısa vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
TL krediler	186.007.995	133.372.288
ABD Doları krediler	25.891.876	4.764.027
Avro krediler	19.496.611	9.782.531
Diğer	<u>20.366</u>	<u>15.159</u>
Toplam	<u>231.416.848</u>	<u>147.934.005</u>

Uzun vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Banka kredileri	160.981.434	181.670.277
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	<u>6.704.381</u>	<u>9.250.648</u>
Toplam	<u>167.685.815</u>	<u>190.920.925</u>

Uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
TL krediler	28.280.778	18.552.767
ABD Doları krediler	36.514.962	-
Avro krediler	<u>96.185.694</u>	<u>163.117.510</u>
Toplam	<u>160.981.434</u>	<u>181.670.277</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

8. Finansal Borçlar (devam)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL kredilerin ortalama faiz oranı %12,96 ile %15,75 arasında; Avro kredilerin ortalama faiz oranı %4,12 ile %9 arasında, USD kredilerin ortalama faiz oranı %7,5 ile %8,73 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2011 TL-%12,96-%15,75 , Avro- %5,083-%9).

Uzun vadeli kredilerin vadeleri 14 Ekim 2013 ve 26 Ocak 2017'dir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yukarıda detayı verilen banka kredilerine ilişkin Grup'un 106.595.929 TL makul değer ile yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmış olduğu AVM ve 225.743.750 TL değerle fabrika arsası stoğu olarak sınıflandırılmış olduğu arsa üzerinde 40.000.000 Avro ve 200.000.000 TL tutarında ipotek, 200.000.000 TL tutarında verilmiş teminat senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2011 - 40.000.000 Avro ve 200.000.000 TL tutarında ipotek, 200.000.000 TL teminat senedi).

Finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir(TL):

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Toplam finansal kira ödemeleri	14.189.272	16.775.311
Gelecek yıllarda ödenecek faizler (-)	(1.205.637)	(1.668.569)
Toplam	<u>12.983.635</u>	<u>15.106.742</u>
Vadesi 1 yıla kadar olan finansal kiralama yükümlülükleri	6.279.254	5.856.094
Vadesi 1 yıldan fazla olan finansal kiralama yükümlülükleri	<u>6.704.381</u>	<u>9.250.648</u>
Toplam	<u>12.983.635</u>	<u>15.106.742</u>

Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Avro	446.426	447.330
ABD Doları	4.575.308	4.262.370
TL	<u>1.257.520</u>	<u>1.146.394</u>
Toplam	<u>6.279.254</u>	<u>5.856.094</u>

Uzun Vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Avro	374.852	754.622
ABD Doları	4.778.289	2.502.961
TL	<u>1.551.240</u>	<u>5.993.065</u>
Toplam	<u>6.704.381</u>	<u>9.250.648</u>

Yukarıda detayı verilen finansal kiralama borçlarına ilişkin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 952.080 ABD Doları, 22.488 Avro ve 1.966.936 TL tutarında teminat senedi verilmiştir (31 Aralık 2011 - 1.340.031 ABD Doları ve 2.729.344 TL).

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un diğer finansal yükümlülükler hesabının tamamı faktoring şirketlerine devredilen alacaklarına karşılık temin edilen tutarları ifade etmektedir. Grup, ticari alacaklarının bir kısmını yerel faktoring şirketlerine "kabili rücu" olarak devretmektedir. Grup söz konusu kırdırılan ticari alacaklarına ilişkin risklerini tamamıyla faktoring şirketine devretmediğinden ve vadesinden erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların faktoring şirketleri tarafından herhangi bir nedenle kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde faktoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Grup'a rücu etme hakları bulunduğundan kırdırma işlemine konu olan alacak tutarı ilişikteki konsolide finansal tablolardan çıkarılmamış, faktoring şirketlerinden temin edilen tutar ise ilişikteki konsolide finansal tablolara diğer finansal yükümlülük olarak yansıtılmıştır.

10. Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ticari alacaklar	98.340.453	107.777.790
Alacak senetleri *	219.281.789	174.192.223
Şüpheli alacaklar	5.870.554	5.711.052
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(5.870.554)	(5.711.052)
Alacak reeskontu (-)	<u>(6.280.576)</u>	<u>(9.561.492)</u>
Diğer ticari alacaklar toplamı	<u>311.341.666</u>	<u>272.408.521</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18.215.600	35.852.125
İlişkili taraflar reeskontu (-)	<u>(392.108)</u>	<u>(1.531.525)</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplamı (Dipnot 28)	<u>17.823.492</u>	<u>34.320.600</u>
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	<u><u>329.165.158</u></u>	<u><u>306.729.121</u></u>

Uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ticari alacaklar	1.511.155	98.000
Alacak reeskontu (-)	<u>(107.773)</u>	<u>(14.699)</u>
Toplam uzun vadeli ticari alacaklar	<u><u>1.403.382</u></u>	<u><u>83.301</u></u>

* Alacak senetlerinin 137.342.010 TL'lik kısmı faktoring kuruluşlarına devredilmiştir (31 Aralık 2011 - 99.314.672 TL). Bu işleme ilişkin faktoring borçları diğer finansal yükümlülükler altında sınıflandırılmıştır.

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, yurtiçi satışlarda hazır giyim için ortalama 97 gün, yurtdışı satışlar için ortalama 22 gün, yurtiçi satışlarda tekstil için ortalama 145 gün, yurtdışı satışlar için ortalama 42 gündür.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

10. Ticari Alacak ve Borçlar (devam)

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket satışları büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama %6,52, ABD Doları için ortalama %0,25 ve Avro için ortalama %0,05 (31 Aralık 2011 - TL için %11,09, ABD Doları için %0,24 ve Avro için %1,10) ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alacak bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan gerçeğe uygun değer arasındaki fark, vade farkı gideri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Grup, sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	5.711.052	6.125.310
Ayrılan karşılıklar	159.502	170.402
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-)	-	(584.660)
Kapanış bakiyesi	<u>5.870.554</u>	<u>5.711.052</u>

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Satıcılar	125.255.855	144.011.700
Borç reeskontu (-)	<u>(1.435.461)</u>	<u>(1.388.865)</u>
Diğer ticari borçlar toplamı	<u>123.820.394</u>	<u>142.622.835</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar	124.461.050	116.366.529
İlişkili taraf reeskontu (-)	<u>(2.172.788)</u>	<u>(3.257.334)</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar toplamı (Dipnot 28)	<u>122.288.262</u>	<u>113.109.195</u>
Toplam ticari borçlar	<u>246.108.556</u>	<u>255.732.030</u>

Ticari borçların ödeme vadesi tekstil yurtiçi alımlar için ortalama 120 gün, yurtdışı alımlar için ortalama 130 gün olup, hazır giyim için yurtiçi alımlar ortalama 108 gün, yurtdışı alımlar ise ortalama 120 gündür.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

10. Ticari Alacak ve Borçlar (devam)

Alımlar karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin ödendiği durumlarda, maliyet söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket alımlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve alış bedelinin gerçeğe uygun değeri, borçların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Borçların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama %6,56, ABD Doları için ortalama %0,54 ve Avro için ortalama %0,28 (31 Aralık 2011 - TL için %11,09, ABD Doları için %0,72 ve Avro için %1,14) ilgili mal veya hizmetin peşin alış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan gerçeğe uygun değer arasındaki fark, vade farkı geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

11. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Verilen depozito ve teminatlar	47.817	36.745
Personelden alacaklar	108.833	53.150
Diğer	<u>77.465</u>	<u>36.245</u>
Diğer alacaklar toplamı	<u>234.115</u>	<u>126.140</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 28)	<u>8.588.985</u>	<u>1.824.400</u>
Toplam diğer alacaklar	<u><u>8.823.100</u></u>	<u><u>1.950.540</u></u>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 449.420 TL tutarındaki uzun vadeli diğer alacaklar verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2011-549.210 TL).

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Personele borçlar	4.797.164	3.910.422
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.835.531	3.928.517
Ödenecek vergi ve fonlar	1.959.221	1.810.107
Diğer	<u>942.731</u>	<u>557.229</u>
Diğer borçlar toplamı	<u>11.534.647</u>	<u>10.206.275</u>
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 28)	<u>428.516</u>	<u>15.772.640</u>
Toplam diğer borçlar	<u><u>11.963.163</u></u>	<u><u>25.978.915</u></u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

12. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İlk madde ve malzeme	29.329.369	33.187.850
Yarı mamuller	28.941.304	27.293.262
Mamuller	62.390.804	55.875.647
Ticari mallar	49.144.805	48.228.602
Emtia*	225.743.750	225.743.750
Diğer	812	859
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	<u>(1.357.038)</u>	<u>(956.224)</u>
Toplam	<u>394.193.806</u>	<u>389.373.746</u>

* 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibari ile hesabın bakiyesinin tamamı alım satım amaçlı gayrimenkulden oluşmaktadır(Dipnot 13).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarları 187.227.957 TL' dir (31 Aralık 2011 - 163.739.248 TL).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	956.224	877.441
Ayrılan karşılıklar	<u>400.814</u>	<u>78.783</u>
Kapanış bakiyesi	<u>1.357.038</u>	<u>956.224</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

Maliyet	Açılış		Transfer	Kapanış	
	1 Ocak 2012	İlaveler		30 Eylül 2012	
Starcity Alışveriş Merkezi	106.323.149	272.780	-	106.595.929	
Satış mağazası	43.972	-	-	43.972	
Ara Toplam	106.367.121	272.780	-	106.639.901	
Birikmiş amortisman (-)	(32.386)	(661)	-	(33.047)	
Net Değer	106.334.735	272.119	-	106.606.854	

Maliyet	Açılış		Transfer	Kapanış	
	1 Ocak 2011	İlaveler		31 Aralık 2011	
Fabrika arsası*	132.900.874	92.842.876	(225.743.750)	-	
Starcity Alışveriş Merkezi	106.234.000	89.149	-	106.323.149	
Satış mağazası	43.972	-	-	43.972	
Ara Toplam	239.178.846	92.932.025	(225.743.750)	106.367.121	
Birikmiş amortisman (-)	(31.506)	(880)	-	(32.386)	
Net Değer	239.147.340	92.931.145	(225.743.750)	106.334.735	

* Fabrika arsası stoklara sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin maliyet değerlerinin gerçeğe uygun değerleri ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul Adı	Ekspertiz Rapor Tarihi	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)	Maliyet Değeri (TL)
Starcity Alışveriş Merkezi**	22 Kasım 2010	106.595.929	76.747

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin maliyet değerlerinin gerçeğe uygun değerleri ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul Adı	Ekspertiz Rapor Tarihi	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)	Maliyet Değeri (TL)
Fabrika arsası*	30 Eylül 2011	225.743.750	159.480
Starcity Alışveriş Merkezi**	22 Kasım 2010	106.323.149	76.747

13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devam)

* Grup, 14 Haziran 2010 tarihinde İMKB'ye bildirilen özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, Altınyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları A.Ş., BBA Beymen Boğaziçi Alboy Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Boyner Bireysel Ürünler Satış ve Pazarlama A.Ş., Alsis Sigorta Acentalığı A.Ş. ve Lom Renkli Giyim Ürünleri Pazarlama A.Ş.'nin sahibi buldukları 50.000 TL nominal sermayeli Altınyıldız Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi'nin sermayesine 49.960 hisse karşılığı olan 49.960 TL ile ortak olarak katılmıştır. Ana Ortaklık, maddi duran varlıklarında, arazi ve arsalar kalemi içerisinde yer alan ve 4 Aralık 2008 tarihli ekspertiz raporu ile belirlenmiş gerçeğe uygun değeri 78.953.508 TL tutarında olan, üzerinde üretim yaptığı 71.838 metrekarelik Altınyıldız fabrika arsasını 27 Eylül 2010 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Belediye'nin belirlediği geçici arsa rayiç bedeli olan 111.348.900 TL bedel ile Altınyıldız Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.'ye satmıştır. Arsa, olası imar değişiklikleri de dikkate alınarak nihai olarak 168.335.360 TL bedel ile satılmış durumdadır. Altınyıldız Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş. satın almış olduğu arsa üzerinde ofis, konut ve ticari ünitelerden oluşacak bir proje gerçekleştirmek üzere 29 Eylül 2010 tarihinde Fer Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat A.Ş. ile arsa payı karşılığı hasılat paylaşımı sözleşmesi imzalamıştır. Projenin üç yıl içerisinde tamamlanması öngörülmektedir. Grup, söz konusu arsayı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yetki belgesi verilmiş değerlendirme şirketince 14 Ekim 2010 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporunda belirlenmiş 132.900.874 TL gerçeğe uygun değeri ile 31 Aralık 2010 tarihli kayıtlarda göstermektedir. Grup bu arsayı, imar izninin alınmasından sonra projeden elde edilecek gelirlerin artma olasılığının yüksek olması, ve henüz inşaat aşamasında olan bahse konu gayrimenkul geliştirme projesinin piyasa rayicinin artmakta olduğuna dair ekspertiz raporlarının olması nedeniyle yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmaya devam etmektedir. Bu nedenle, imar izninin alınış tarihine kadar gerçeğe uygun değerinde meydana gelebilecek artışlar gelir tablosu ile ilişkilendirilecektir. Raporlama tarihi itibarıyla imar izni alınmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliği'yle yetkilendirilmiş gayrimenkul ekspertiz şirketlerinden biri olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin 30 Eylül 2011 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporunda ilgili projenin gerçeğe uygun değerini 225.743.750 TL olarak belirlenmiş, ve bunun sonucu olarak, 92.842.876 TL (225.743.750 - 132.900.874) 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve 31 Aralık 2011 tarihinde sana eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosunda Diğer Faaliyet Gelirleri hesap grubunda gelir olarak kaydedilmiştir. İmar izninin alınmış olmasından dolayı bu tarihten sonraki gerçeğe uygun değerinde meydana gelebilecek artışlar gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyecek, söz konusu arsa TMS 2 kapsamında değerlendirilecektir.

** Grup maddi duran varlıklarında, arazi ve arsalar kalemi içerisinde yer alan ve ekspertiz raporu ile belirlenmiş gerçeğe uygun değeri 15.830.000 TL tutarında olan arsası ile ilgili olarak, bedelini kat karşılığı almak üzere alışveriş merkezi inşa edecek olan İnanlar İnşaat A.Ş. ile 2006 yılı içerisinde anlaşma imzalamış ve bu anlaşmaya istinaden söz konusu arsayı yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır. 7 Kasım 2007 tarihinde İMKB'ye bildirilen özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, İnanlar İnşaat kontratını Ülker grubunun çoğunluk hissedarı olduğu Merkür İnşaat Ticaret A.Ş.'ye devretmiştir. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmış olduğu arsasının gerçeğe uygun değeri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yetki belgesi verilmiş değerlendirme şirketince 15 Nisan 2008 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporunda 29.385.000 TL olarak belirlenmiştir. Ana Ortaklık 2 Mayıs 2008 tarihinde İMKB'ye bildirilen özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, Boyner Holding A.Ş., BBA Beymen Boğaziçi Alboy Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Boyner Bireysel Ürünler Satış ve Pazarlama A.Ş., Alsis Sigorta Acentalığı A.Ş. ve Lom Renkli Giyim Ürünleri Pazarlama A.Ş.'nin sahibi buldukları 50.000 TL nominal sermayeli BYN Gayrimenkul Geliştirme Anonim Şirketi'nin (eski unvanı BYM Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi) sermayesinin 49.996 TL'lik kısmını temsil eden her biri 1 TL nominal bedelde 49.996 adet hisseyi nominal bedeli üzerinden satın alarak devralmıştır. Ana Ortaklık, 2 Mayıs 2008 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu kararına istinaden hisseleri devralınan BYN Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'ye yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmış olduğu 29.385.000 TL tutarındaki arsasını satmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerde sınıflanan bu arsa üzerine inşa edilen alışveriş merkezi Nisan 2010 tarihinde "Starcity Alışveriş Merkezi" ismi ile açılmıştır. Starcity Alışveriş Merkezi'nin mülkiyetine BYN Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. 2/5 oranında, Merkür İnşaat Ticaret A.Ş. 3/5 oranında sahiptir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devam)

Nisan 2010 tarihinden itibaren kira gelirlerinin 2/5'i BYN Gayrimenkul Geliştirme AŞ. finansal tabloları içerisinde yer almaktadır ve bu nedenle ilgili gayrimenkul yatırımı TMS 40'a uygun olarak Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak ekteki özet konsolide finansal tablolarda kaydedilmektedir. Grup, söz konusu alışveriş merkezini; Sermaye Piyasası Kurulu'nca yetki belgesi verilmiş değerlendirme şirketince değerletmiş ve 22 Kasım 2010 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporunda belirlenmiş 265.585.000 TL'nin 2/5'i oranında 106.234.000 TL gerçeğe uygun değeri ile ilgili dönemde kapsamlı gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri hesap grubuna dahil edilmiştir.Cari dönemde söz konusu arsaya 272.780 TL ilave olmuştur.

14. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla;

Maliyet	Açılış				Kapanış
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	30 Eylül 2012
Arazi ve arsalar	66.492	-	-	-	66.492
Tesis, makine ve cihazlar	122.347.918	3.178.560	(1.571.705)	344.643	124.299.416
Demirbaşlar	15.294.548	510.788	(549.093)	-	15.256.243
Taşıtlar	405.797	-	-	-	405.797
Özel Maliyetler	60.586.369	3.158.227	(6.544.845)	3.116.743	60.316.494
Yapılmakta olan yatırımlar	2.681.043	1.894.365	-	(3.461.386)	1.114.022
Ara toplam	201.382.167	8.741.940	(8.665.643)		201.458.464
Birikmiş amortisman (-)	Açılış				Kapanış
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	30 Eylül 2012
Tesis, makine ve cihazlar	99.152.022	4.928.150	(1.558.846)	-	102.521.326
Demirbaşlar	11.974.761	769.477	(535.948)	-	12.208.290
Taşıtlar	405.797	-	-	-	405.797
Özel Maliyetler	27.840.594	7.182.536	(1.706.303)	-	33.316.827
Ara toplam	139.373.174	12.880.163	(3.801.097)	-	148.452.240
Net Değer	62.008.993	(4.138.223)	(4.864.546)	-	53.006.224

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

14. Maddi Duran Varlıklar (devam)

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) (devam) :

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle;

Maliyet	Açılış				Kapanış
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler*	31 Aralık 2011
Arazi ve arsalar	66.492	-	-	-	66.492
Yer altı ve yerüstü düzenleri	930.341	-	(930.341)	-	-
Binalar	38.174.675	-	(38.174.675)	-	-
Tesis, makine ve cihazlar	156.979.701	2.411.552	(36.527.764)	(515.571)	122.347.918
Demirbaşlar	13.476.709	2.255.576	(680.676)	242.939	15.294.548
Taşıtlar	467.145	-	(61.348)	-	405.797
Özel Maliyetler	32.533.166	14.097.689	-	13.955.514	60.586.369
Yapılmakta olan yatırımlar	569.468	15.794.457	-	(13.682.882)	2.681.043
Ara toplam	243.197.697	34.559.274	(76.374.804)	-	201.382.167
Birikmiş amortisman (-)	Açılış	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	Kapanış
	1 Ocak 2011				31 Aralık 2011
Yer altı ve yerüstü düzenleri	906.881	3.297	(910.178)	-	-
Binalar	31.601.705	236.490	(31.838.195)	-	-
Tesis, makine ve cihazlar	129.247.444	6.164.446	(36.197.579)	(62.289)	99.152.022
Demirbaşlar	11.863.723	788.449	(677.411)	-	11.974.761
Taşıtlar	467.149	-	(61.352)	-	405.797
Özel Maliyetler	20.639.088	7.139.217	-	62.289	27.840.594
Ara toplam	194.725.990	14.331.899	(69.684.715)	-	139.373.174
Net Değer	48.471.707	20.227.375	(6.690.089)	-	62.008.993

* 31 Aralık 2011 tarihi itibari ile transfer tutarının 4.100.000 TL'lik kısmı özel maliyetlerden tesis, makine ve cihazlara sınıflanmış olup geri kalan tutarı yapılmakta olan yatırımlardan transferleri içermektedir

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarları sırasıyla 477.662.935 TL ve 457.774.271 TL'dir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

15. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle;

Maliyet	Açılış				Kapanış
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	30 Eylül 2012
Haklar	24.612.918	708.094	-	-	25.321.012

Birikmiş itfa payları(-)	Açılış				Kapanış
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	30 Eylül 2012
Haklar	5.095.826	180.050	-	-	5.275.876
Net Değer	19.517.092	528.044			20.045.136

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle;

Maliyet	Açılış				Kapanış
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	31 Aralık 2011
Haklar	23.220.796	1.392.122	-	-	24.612.918

Birikmiş itfa payları(-)	Açılış				Kapanış
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	31 Aralık 2011
Haklar	4.934.794	161.032	-	-	5.095.826
Net Değer	18.286.002	1.231.090	-	-	19.517.092

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İade ve fiyat farkı karşılığı	9.567.223	7.193.803

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

a) Verilmiş olan teminatlar dönemler itibariyle aşağıdaki gibidir (TL):

	Para birimi	<u>30 Eylül 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
		Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	-	87.132	-	103.832
Verilen teminat mektupları	ABD Doları	214.565	382.934	214.565	405.291
Verilen teminat mektupları	Avro	6.000	13.851	6.000	14.663
Verilen teminat senetleri*	TL	-	203.287.720	-	204.103.111
Verilen teminat senetleri	ABD Doları	7.692.596	13.728.976	7.784.126	14.703.436
Verilen teminat senetleri	Avro	112.488	259.679	30.921	75.565
Verilen kefaletler	TL	-	37.500.000	-	-
Verilen kefaletler **	ABD Doları	4.000.000	7.138.800	4.000.000	7.555.600
Verilen kefaletler ***	Avro	55.571.814	121.362.032	61.090.221	149.292.282
Verilen ipotekler ****	TL	-	200.000.000	-	200.000.000
Verilen ipotekler ****	Avro	40.000.000	92.340.000	40.000.000	97.752.000
Toplam			<u>676.101.124</u>		<u>674.005.780</u>

* Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde bulunan 200.000.000 TL teminat senedi tutarını içermektedir.

** Ana Ortaklık Altınyıldız Mensucat ve Konfeksiyon A.Ş.'nin Boyner Holding A.Ş. ve Ay Marka Mağazacılık A.Ş.'ye kullanmış oldukları krediler için vermiş olduğu kefalet tutarlarıdır.

*** Ana Ortaklık Altınyıldız Mensucat ve Konfeksiyon A.Ş.'nin Altınyıldız Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.'ye kullanmış olduğu kredi için vermiş olduğu kefalet tutarlarıdır.

**** Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde bulunan 40.000.000 Avro ve 200.000.000 TL ipotek tutarlarıdır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ"):

	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011			
	Orijinal Tutar				Orijinal Tutar			
	TL	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	403.374.853	7.907.161	40.118.488	510.100.292	404.206.943	7.998.691	40.036.921	517.157.898
- Teminat	203.374.853	7.907.161	118.488	217.760.292	204.206.943	7.998.691	36.921	219.405.898
- Rehin	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
- İpotek	200.000.000	Yoktur	40.000.000	292.340.000	200.000.000	-	40.000.000	297.752.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	37.500.000	4.000.000	52.571.814	166.000.832	-	4.000.000	61.090.221	156.847.882
- Teminat	37.500.000	4.000.000	52.571.814	166.000.832	-	4.000.000	61.090.221	156.847.882
- Rehin	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
- İpotek	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Toplam	440.874.853	11.907.161	92.690.302	676.101.124	404.206.943	11.998.691	101.127.142	674.005.780

30 Eylül 2012 ve Aralık 2011 tarihi itibari ile Grup'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotekleri bulunmamaktadır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

b) Ticari alacaklar için alınmış teminatlar dönemler itibariyle aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan teminat mektupları	6.914.997	6.483.830
Alınan teminat çekleri	11.567.196	6.079.918
Alınan teminat senetleri	36.862.450	33.063.706
Alınan ipotekler	19.160.000	18.978.000
Alınan kefalet ve aval	6.690.512	7.063.682
	<u>81.195.155</u>	<u>71.669.136</u>

Alınmış teminatların detayı aşağıdaki gibidir (TL):

	Para birimi	<u>30 Eylül 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
		Orijinal tutar	TL Karşılığı	Orijinal tutar	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	-	4.103.723	-	3.370.500
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	920.000	1.641.924	920.000	1.737.788
Alınan teminat mektupları	Avro	506.541	1.169.350	562.870	1.375.542
Alınan ipotekler	TL	-	19.160.000	-	18.978.000
Alınan kefalet ve aval	TL	-	300.000	-	300.000
Alınan kefalet ve aval	ABD Doları	3.434.580	6.129.695	3.434.580	6.487.578
Alınan kefalet ve aval	Avro	112.981	260.817	112.981	276.104
Alınan teminat çekleri	TL	-	11.395.140	-	6.025.140
Alınan teminat çekleri	ABD Doları	96.406	172.056	29.000	54.778
Alınan teminat senetleri	TL	-	35.646.667	-	31.776.887
Alınan teminat senetleri	ABD Doları	550.000	981.585	550.000	1.038.895
Alınan teminat senetleri	Avro	101.450	234.198	101.450	247.924
Toplam			<u>81.195.155</u>		<u>71.669.136</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

17. Taahhütler

Operasyonel ve finansal kiralama ile ilgili gelecekte yapılacak olan ödeme taahhütleri aşağıdaki gibidir:

Operasyonel araç kiralama taahhütleri :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Bir yıl içerisinde	1.458.256	1.908.359
1 - 5 yıl arası	<u>735.033</u>	<u>1.615.442</u>
Toplam	<u>2.193.289</u>	<u>3.523.801</u>

Operasyonel mağaza kiralama taahhütleri :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Bir yıl içerisinde	36.962.890	38.250.937
1 - 5 yıl arası	88.737.912	91.255.592
5- 10 yıl arası	<u>16.196.110</u>	<u>15.519.344</u>
Toplam	<u>141.896.912</u>	<u>145.025.873</u>

Finansal kiralama taahhütleri :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Bir yıl içerisinde	6.279.254	5.856.094
1 - 5 yıl arası	<u>6.704.381</u>	<u>9.250.648</u>
Toplam	<u>12.983.635</u>	<u>15.106.742</u>

Operasyonel ofis kiralama taahhütleri :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Bir yıl içerisinde	11.153.952	11.271.822
1 - 5 yıl arası	<u>24.826.796</u>	<u>35.195.297</u>
Toplam	<u>35.980.748</u>	<u>46.467.119</u>

İhracat Taahhütleri :

Grup'un 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ihracat taahhüt tutarı 9.647.481 ABD Doları'dır (31 Aralık 2011-10.134.211 ABD Dolar).

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

18. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler kıdem tazminatı karşılığında oluşmakta olup aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	10.639.221	9.693.703
Yıl içindeki artış	2.827.425	2.892.422
Ayrılanlara ödenenler (-)	(2.366.365)	(4.415.898)
Aktüeryal kayıp/kazanç	<u>1.305.315</u>	<u>2.468.994</u>
Kapanış bakiyesi	<u><u>12.405.596</u></u>	<u><u>10.639.221</u></u>

19. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Verilen sipariş avansları	25.269.459	21.476.610
Peşin ödenen vergi ve fonlar ile diğer vergiler	33.069.483	24.805.809
Gelecek aylara ait giderler	3.947.483	2.518.294
Diğer	<u>77.829</u>	<u>40.998</u>
Toplam	<u><u>62.364.254</u></u>	<u><u>48.841.711</u></u>

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Gelecek yıllara ait giderler	1.912.061	1.422.425

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan sipariş avansları *	106.411.883	80.986.950
Gelecek aylara ait gelirler	-	377.981
Gider karşılığı	<u>474.405</u>	<u>105.340</u>
Toplam	<u><u>106.886.288</u></u>	<u><u>81.470.271</u></u>

* 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla tutarın 103.534.983 TL'lik (31 Aralık 2011-75.461.691 TL) kısmı gayrimenkul satış avanslarından oluşmaktadır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

19. Diğer Varlık ve Yükümlülükler (devam)

Diğer uzun vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Gelecek yıllara ait gelirler	148.305	211.864
Kamuya olan ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar	129.107	387.323
Alınan depozito ve teminatlar	<u>31.813</u>	<u>22.294</u>
Toplam	<u><u>309.225</u></u>	<u><u>621.481</u></u>

20. Özkaynaklar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık'ın sermayesi aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Eylül 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>Pay oranı</u>	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Pay oranı **</u>	<u>Tutarı (TL)**</u>
Boyner Holding A.Ş.	%79,08	31.630.945	%79,08	31.630.945
Diğer ortaklar *	%0,29	116.499,96	%0,29	116.499,96
Halka arz	<u>%20,63</u>	<u>8.252.555,04</u>	<u>%20,63</u>	<u>8.252.555,04</u>
Ödenmiş sermaye	%100,00	40.000.000	%100,00	40.000.000
Sermaye enflasyon düzeltme farkları		<u>56.061.369</u>		<u>56.061.369</u>
Toplam düzeltilmiş sermaye		<u><u>96.061.369</u></u>		<u><u>96.061.369</u></u>

* Sermayenin % 10'undan daha azına sahip ortakların pay tutarı toplamını göstermektedir.

** Nisan ayında yapılan 2011 genel kurul toplantısına ait hazirun cetveline göre revize edilmiştir.

Ana Ortaklık'ın 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kayıtlı sermaye tutarı 40.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık'ın sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerinde 4.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları

31 Aralık 2004 tarihine kadar yapılan enflasyon düzeltmesi sonucunda özsermaye kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmiştir. Bu hesap kalemlerine ilişkin düzeltme farkları, finansal tablolarda toplu halde özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabında gösterilmiş olup 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle geçmiş yıllar zararı mahsubu sonrası 57.212.651 TL tutarına ulaşmıştır. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle bu hesaptan sermayeye yapılan 1.151.282 TL tutarındaki artırımı sonrası bakiye 56.061.369 TL'dir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

20. Özkaynaklar (devam)

Değer Artış Fonları

13 No'lu dipnotta belirtildiği gibi, Ana Ortaklık'ın fabrikasının kurulu olduğu arsanın Ana Ortaklık'ın finansal tablolarında geçmiş yıllarda maliyet değeri ile yer alırken, gayrimenkul ekspertiz raporuna istinaden, gerçeğe uygun değeri ile finansal tablolarda kaydedilmesi nedeniyle, oluşan gerçeğe uygun değer farkı, Özkaynaklar hesap grubunda, Değer Artış Fonları hesabında gösterilmektedir. Bahse konu arsanın, yatırım amaçlı gayrimenkul niteliğini kazanması ve 14 Ekim 2010 tarihli gayrimenkul ekspertiz raporundaki 132.900.874 TL gerçeğe uygun değeri ile, sabit kıymetler hesap grubundan çıkarılıp, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller olarak sınıflaması sonrasında, o tarihli finansal tablolarda yer alan 74.881.785 TL Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu hesap grubunda kaydedilmeye devam edilmektedir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Gayrimenkul Gerçeğe Uygun Değer Farkı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Fabrikanın kurulu olduğu araziye ilişkin	78.824.810	78.824.810
Yatırım amaçlı gayrimenkule sınıflandırılan araziye ilişkin	<u>15.722.470</u>	<u>15.722.470</u>
Toplam gerçeğe uygun değer farkı	94.547.280	94.547.280
Yatırım amaçlı gayrimenkulün satışından doğan özel fonun kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere sınıflanması	(15.722.470)	(15.722.470)
Ertelenmiş vergi etkisi	<u>(3.943.025)</u>	<u>(3.943.025)</u>
Dönem sonu	<u><u>74.881.785</u></u>	<u><u>74.881.785</u></u>

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden, iştirak satış kazançlarından ve yatırım amaçlı gayrimenkul satış kazançlarından oluşmuş olup aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Yasal yedekler	10.467.368	10.467.368
İştirak hissesi satış kazancı istisnasından doğan özel fon	1.080.833	1.080.833
Yatırım amaçlı gayrimenkulün satışından doğan özel fon	<u>21.902.906</u>	<u>21.902.906</u>
Toplam	<u><u>33.451.107</u></u>	<u><u>33.451.107</u></u>

20. Özkaynaklar (devam)

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

İştirak Hissesi ve Gayrimenkul Satış Kazancı İstisnasına İlişkin Özel Fon

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının % 75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. İstisna uygulamasında özellikle fon hesabına alınacak kazancın gelir tablosunda gösterilmesi ve fon hesabına alınma tarihi önem arz etmektedir. Konu hakkında 3 seri no.lu KVK Genel Tebliği ile 1 seri no.lu tebliğin 5.6.2.3.2. bölümünde değişiklik yapılmıştır. Tebliğ hükmü uyarınca istisna uygulamasında kazancın tamamı (%75 istisna dahil) sonuç hesaplarına aktarılacak ve istisna tutarı beyanname üzerinde ilgili bölüme yazılmak suretiyle istisna uygulanacaktır. Diğer taraftan istisna edilen tutarın en geç kazancın olduğu yılın kurumlar vergisi beyannamesinin verilme tarihine kadar dönem karından çıkarılarak "Özel Fonlar" hesabında kaydedilmiştir.

Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)

Şirket'in 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla ilk defa enflasyon muhasebesi uygulamasından kaynaklanan geçmiş yıllar zararı tutarı 78.189.385 TL olup söz konusu tutar 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü cinsinden ifade edilmiştir. Belirtilen geçmiş yıllar zararı SPK'nın 30 Aralık 2003 tarih ve 1630 sayılı kararına göre ilgili yedeklerden ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları hesabından mahsup edilmiştir.

SPK Karar Organı'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı karar ile açıklanan "SPK Seri:XI, No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar çerçevesinde 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın finansal tablolarında oluşan 1.072.323 TL tutarındaki net dönem zararı ilişikteki 30 Eylül 2011 tarihli mali tablolarda geçmiş yıllar karı hesabıyla netleştirilmiş şekilde yer almaktadır. Yine aynı esaslara istinaden net dönem karı dışındaki birikmiş karlar ve özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan olağanüstü yedekler geçmiş yıl kar/zararları hesabında gösterilmiştir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

21. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012	1 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2011 - 30 Eylül 2011
Yurtiçi satışlar	468.136.765	148.325.193	440.521.091	156.499.657
Yurtdışı satışlar	44.366.361	18.328.283	49.430.351	17.575.149
Diğer satışlar	335.554	14.264	410.671	396.013
Satışlardan iadeler (-)	(58.774.853)	(10.155.975)	(39.065.394)	(9.453.019)
Satış indirimleri (-)	(2.750.688)	(866.577)	(1.341.596)	(938.190)
Diğer indirimler (-)	(39.307.940)	(12.266.888)	(29.281.756)	(10.173.114)
Satış gelirleri, net	412.005.199	143.378.300	420.673.367	153.906.496

Satışların maliyeti aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012- 30 Eylül 2012	1 Ocak 2011- 30 Eylül 2011	1 Temmuz Temmuz 2011- 30 Eylül 2011
A. Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	78.463.574	25.682.091	104.048.660	45.963.567
B. Direkt işçilik giderleri	59.870.421	20.396.181	56.266.718	17.024.676
C. Genel üretim giderleri	44.719.202	15.266.734	44.972.871	16.358.745
D. Yarı mamul kullanımı	(1.648.042)	(4.321.547)	(9.162.168)	656.336
1. Dönem başı stok (+)	27.293.262	24.619.757	26.033.925	35.852.429
2. Dönem sonu stok (-)	(28.941.304)	(28.941.304)	(35.196.093)	(35.196.093)
Üretilen mamul maliyeti	181.405.155	57.023.459	196.126.081	80.003.324
E. Mamul stoklarında değişim	(6.114.343)	8.209.811	(10.248.162)	(7.901.008)
1. Dönem başı stok (+)	54.919.423	69.243.577	40.222.368	42.569.522
2. Dönem sonu stok (-) *	(61.033.766)	(61.033.766)	(50.470.530)	(50.470.530)
I. Satılan Mamul Maliyeti	175.290.812	65.233.270	185.877.919	72.102.316
A. Dönem başı ticari mal stoku (+)	48.228.602	40.584.453	28.963.709	36.643.339
B. Dönem içi alışlar (+)	120.394.803	45.300.827	105.448.457	44.882.342
C. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(49.144.805)	(49.144.805)	(53.580.940)	(53.580.940)
II. Satılan Ticari Mal Maliyeti	119.478.600	36.740.475	80.831.226	27.944.741
Satışların Maliyeti (I+II)	294.769.412	101.973.745	266.709.145	100.047.057

(*) Detayı 12 no.lu dipnotta verilen mamul tutarı ilgili dönem sonları itibariyle ayrılmış olan değer düşüklüğü tutarları kadar farklılık göstermektedir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

21. Satışlar ve Satışların Maliyeti (devam)

Genel üretim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012- 30 Eylül 2012	1 Ocak 2011- 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2011- 30 Eylül 2011
Endirekt malzeme giderleri	12.417.121	4.537.990	14.151.111	5.616.067
Amortisman giderleri	6.446.471	2.113.599	5.665.578	1.910.155
Enerji giderleri	8.460.048	2.762.851	8.808.341	2.950.137
Endirekt işçilik giderleri	3.409.288	1.140.803	2.893.234	1.040.122
Hizmet giderleri	4.119.105	1.405.479	3.789.616	1.187.436
Bakım, onarım giderleri	1.254.585	406.397	1.987.326	797.558
Bina - makine kira gideri	6.541.084	2.054.790	5.520.867	1.969.935
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.071.500	844.825	2.156.798	887.335
Toplam	44.719.202	15.266.734	44.972.871	16.358.745

22. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012- 30 Eylül 2012	1 Ocak 2011- 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2011- 30 Eylül 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	114.928.093	34.589.800	102.615.416	36.620.978
Genel yönetim giderleri	28.709.184	9.275.569	31.929.805	9.245.236
Araştırma ve geliştirme giderleri	563.168	201.627	576.429	206.240
Toplam	114.200.445	44.066.996	135.121.650	46.072.454

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

23. Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri

Diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir (TL):

	1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012- 30 Eylül 2012	1 Ocak 2011- 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2011- 30 Eylül 2011
Kira gelirleri	651.706	460.451	156.213	6.557
Banka gelirleri	527.082	262.138	-	-
Sabit kıymet satış karı	302.830	210.215	676.732	114.216
Fuar destek gelirleri	254.483	117.855	109.737	61.988
Reklamasyon gelirleri	249.884	13.179	102.804	31.449
Sigorta gelirleri	233.333	74.187	191.901	91.119
Komisyon gelirleri	45.346	9.411	499.683	113.845
Konusu kalmayan karşılık	-	-	124.428	3.454
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme geliri	-	-	92.842.876	71.542.751
Diğer	865.685	355.006	571.393	354.623
Toplam	3.130.349	1.502.442	95.275.767	72.320.002

Diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012- 30 Eylül 2012	1 Ocak 2011- 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2011- 30 Eylül 2011
Sabit kıymet satış zararı	276.648	170.245	6.685.480	89.297
Gayrimenkul satış zararı	345.000	155.000	436.000	65.000
Mağaza kapanış gideri	4.574.823	-	-	-
Komisyon giderleri	203.590	54.175	186.073	70.669
Diğer	499.559	2.201	240.935	39.383
Toplam	5.899.620	381.621	7.548.488	264.349

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Finansal Gelirler

Finansal gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012- 30 Eylül 2012	1 Ocak 2011- 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2011- 30 Eylül 2011
Kambiyo karları	39.392.979	6.574.389	23.232.449	11.763.553
Faiz gelirleri	131.525	96.696	22.293.620	7.153.575
Reeskont ve vadeli satış faiz gelirleri	18.036.440	322.485	9.234.053	1.532.934
Toplam	57.560.944	6.993.570	54.760.122	20.450.062

Finansal giderler aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012- 30 Eylül 2012	1 Ocak 2011- 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2011- 30 Eylül 2011
Faiz giderleri	50.340.491	16.664.098	32.330.519	11.551.588
Kambiyo zararları	22.104.845	7.617.924	65.420.011	29.290.417
Factoring giderleri	19.520.213	6.883.216	7.030.662	2.768.902
Kredi kartı komisyonları	4.107.465	1.094.918	4.073.861	1.305.366
Reeskont ve vadeli alım faiz giderleri	16.228.253	467.885	13.638.747	2.678.335
Finansal varlık makul değer azalışı	-	-	8.553.977	4.877.258
Diğer	312.978	95.539	599.533	227.454
Toplam	112.614.245	32.823.580	131.647.310	52.699.320

25. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Ana Ortaklık, 2008 yılı içerisinde gecikmiş alacaklarına karşılık altmış adet dairenin mülkiyetini devralmıştır. Söz konusu daireler, Grup operasyonlarında kullanılabilir nitelikte olmadığından 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda gelecekte piyasa koşullarına göre nasıl değerlendirileceğine karar verilmek üzere yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır. Grup 2010 yılında, söz konusu gayrimenkulleri elden çıkarmaya başladığından ve kısa bir süre içerisinde tamamını elden çıkarma amacıyla olduğundan söz konusu daireler, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarda Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi ;

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (31 Aralık 2011 - %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.

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Hesaplanan kurumlar vergisi	-	394.698
Peşin ödenen vergiler (-)	-	(730.801)
	<u>-</u>	<u>(336.103)</u>

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

	<u>1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz 2012- 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak 2011- 30 Eylül 2011</u>	<u>1 Temmuz 2011- 30 Eylül 2011</u>
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	-	(394.698)	246.287
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(520.352)	152.065	(775.833)	(1.217.150)
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>(520.352)</u>	<u>152.065</u>	<u>1.170.531</u>	<u>(970.863)</u>

Özet kapsamlı gelir tablosunda yer alan kurumlar vergisi karşılığı hesaplaması aşağıda özetlenmiştir (TL) :

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Ticari bilanço karı/(zararı)	(87.574.16)	(973.291)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	-	1.125.879
Vergiye tabi olmayan gelirler	-	(459.123)
Ara toplam	<u>-</u>	<u>1.973.492</u>
Vergi oranı (%)	20	20
Vergi karşılığı	<u>-</u>	<u>394.698</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri ;

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

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sabit kıymetler	(10.733.828)	(11.768.339)
Özkaynak ile ilişkilendirilen gayrimenkul değerleme farkı	(19.715.130)	(19.715.130)
Kıdem tazminatı karşılığı	12.405.596	10.639.221
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen gayrimenkul değerleme farkı	(469.896)	(170.216)
Alacak ve borç reeskontu	3.239.889	6.554.868
İade ve fiyat farkı karşılığı	9.567.223	7.193.803
Şüpheli alacak karşılığı	5.536.731	5.522.736
Stoklar	6.541.632	7.903.805
Finansal varlık gerçeğe uygun değer farkları	(3.048.158)	691.235
Kredi iskontosu	(278.550)	(127.353)
Diğer	3.937.918	2.860.558
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) matrahı	6.983.427	9.585.188
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sabit kıymetler	(2.146.768)	(2.353.670)
Özkaynak ile ilişkilendirilen gayrimenkul değerleme farkı	(3.943.026)	(3.943.026)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.481.119	2.127.844
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen gayrimenkul değerleme farkı	(93.979)	(34.043)
Alacak ve borç reeskontu	647.978	1.310.973
İade ve fiyat farkı karşılığı	1.913.445	1.438.761
Şüpheli alacak karşılığı	1.107.346	1.104.547
Stoklar	1.308.326	566.208
Finansal varlık gerçeğe uygun değer farkları	(609.632)	1.152.800
Kredi iskontosu	(55.710)	(25.471)
Diğer	787.583	572.111
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	1.396.682	1.917.034

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	1.396.682	669.285
Önceki dönem ertelenmiş vergi (yükümlülüğünün)/varlığının iptali	<u>(1.917.034)</u>	<u>(1.445.118)</u>
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	<u>(520.352)</u>	<u>(775.833)</u>

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerinin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenmiş vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

27. Hisse Başına Kazanç/(Zarar)

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Ana Ortaklık hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz 2012- 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak 2011- 30 Eylül 2011</u>	<u>1 Temmuz 2011- 30 Eylül 2011</u>
Cari dönem karı/ (zararı) (TL)	(70.350.005)	(25.343.431)	28.512.132	46.622.517
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	<u>4.000.000.000</u>	<u>4.000.000.000</u>	<u>4.000.000.000</u>	<u>4.000.000.000</u>
Ana Ortaklığa ait hisse başına kazanç (TL)	(1,76)	(0,63)	0,71	1,16

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

28. İlişkili Taraf Açıklamaları

a) İlişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Boyner Holding A.Ş.	30.000	8.588.985	-	1.824.400
BBA Beymen Boğaziçi Alboy Mağazacılık Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	111.434	-	-	-
H.F. Boyner Biraderler Eksport A.Ş.	-	-	413	-
Beymen Mağazacılık A.Ş.	1.524	-	4.136	-
Benetton Giyim San. Ticaret A.Ş. *	-	-	72.570	-
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	2.181.596	-	21.593.683	-
BR Mağazacılık A.Ş.	6.498.912	-	10.986.451	-
Fırsat Teknoloji A.Ş.	1.288.852	-	949.376	-
BNR Teknoloji A.Ş.	-	-	-	-
YKM A.Ş.	4.987.957	-	-	-
Ran Konfeksiyon Tekstil Deri ve Yan Ürünler İth. ve İhr. Turizm Ltd.	2.723.217	-	713.971	-
Toplam	17.823.492	8.588.985	34.320.600	1.824.400

* 24 Eylül 2012 tarihi itibarıyla grup şirketidir.

b) İlişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Boyner Holding A.Ş.	863.317	-	840.157	15.341.388**
BBA Beymen Boğaziçi Alboy Mağazacılık Teks.San. ve Tic. A.Ş.	220.696	-	705.862***	-
Beymen Mağazacılık A.Ş.	6.647.653	-	193.325	-
Bofis Turizm ve Ticaret A.Ş.	24.317	-	93.869	-
Alsis Sigorta Acentalığı A.Ş.	1.047.984	-	478.387	-
BR Mağazacılık A.Ş.	8.441.221	-	113.272	-
Boyner Bireysel Ürünler Satış Ve Paz. A.Ş.	-	-	1.379	-
BNR Teknoloji A.Ş.	97.998.624*	-	110.088.705*	-
Boğaziçi Yatçılık ve Turizm Yatırımları ve Ticaret A.Ş.	9.440	-	10.620	-
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	7.035.010	-	-	-
Ran Konfeksiyon Tekstil Deri ve Yan Ürünler İth. ve İhr. Turizm Ltd.	-	-	784.486	-
Temettü borçları	-	428.516	-	431.252
Toplam	122.288.262	428.516	113.310.062	15.772.640

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

28. İlişkili Taraf Açıklamaları (devam)

- * Finansal amaçlı olarak ilişkili taraflardan alınan senetlere karşılık oluşan borcu göstermektedir.
- ** Altinyıldız Mensucat ve Konfeksiyon A.Ş. Aralık 2011 tarihinde Boyner Holding A.Ş.'nin portföyünde bulunan Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. hisselerinden, bu şirketin toplam nominal sermayesinin % 21,83'ne tekabül eden 20.096.712 TL'lik kısmını, yetkili yasal mercilerin belirlediği değerler esas alınarak toplam 65.490.000 TL'dan, Beymen Mağazacılık A.Ş. hisselerinden, bu şirketin toplam nominal sermayesinin %49,99'una tekabül eden 43.112.500 TL'lik kısmını, yetkili yasal mercilerin belirlediği esaslar alınarak 215.000.000 TL'dan devralmıştır. Hesabın bakiyesi hisse alımından kaynaklanan borçlanmadır.
- *** Tutarın 200.867 TL lik kısmı uzun vadelidir.

c) İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerin özeti aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012- 30 Eylül 2012	1 Ocak 2011- 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2011- 30 Eylül 2011
Gelirler				
Mal satışı	56.873.101	27.698.985	68.333.421	29.977.289
Hizmet satışı	1.785.699	615.231	1.943.282	936.825
Diğer satış	104.374	31.066	1.374.109	335.723
Kur farkı geliri	-	-	9.872.208	5.525.522
Faiz geliri	74.732	74.334	22.104.028	7.623.841
Toplam	<u>58.837.906</u>	<u>28.419.616</u>	<u>103.627.048</u>	<u>44.399.200</u>
Giderler				
Mal alışı	3.624.965	1.305.648	3.472.257	1.075.075
Hizmet alışı	5.008.400	999.759	6.584.210	1.864.739
Holding danışmanlık payı	3.895.550	1.298.250	3.076.650	1.210.590
Diğer alış	2.715.197	1.057.609	2.739.069	819.099
Kur farkı giderleri	-	-	1.898.086	24.945
Faiz giderleri	7.404.550	1.224.924	-	-
Toplam	<u>22.648.662</u>	<u>5.886.190</u>	<u>17.770.272</u>	<u>4.994.448</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

28. İlişkili Taraf Açıklamaları (devam)

d) 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde ilişkili taraflara yapılan satışların ve ilişkili taraflardan alışların şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir (TL) :

Alımlar	30 Eylül 2012			30 Eylül 2011		
	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer
Boyner Holding A.Ş.	-	6.026.623	1.286.004	-	6.912.745	2.075.154
Boyner Büyük						
Mağazacılık A.Ş.	-	3.341	7.196.963	-	13.613	2.171.850
BR Mağazacılık A.Ş.	1.751.297	25.000	-	466.407	35.322	-
BBA Beymen Boğaziçi Alboy						
Mağazacılık Ticaret A.Ş.	-	-	8.185	18.537	17.008	-
Bofis Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	491.857	-	-	798.650	-
Benetton Giyim San.Tic. A.Ş.*	2.657	-	145.638	561	-	124.231
Boğaziçi Yatçılık ve Turizm Yatırımları ve Ticaret A.Ş.	-	80.900	-	-	50.024	-
Boyner Bireysel Ürünler Satış ve Paz. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
BNR Teknoloji A.Ş.	-	164.427	203.590	-	134.275	186.073
Alsis Sigorta Acentalığı A.Ş.	-	2.103.418	-	-	1.655.951	-
YKM A.Ş.	-	-	3.588	-	-	-
Ran Konfeksiyon Tekstil Der Ürünler İth. ve İhr. Turizm Ltd.	795.416	8.384	83.895	2.409.688	43.272	72.757
Beymen Mağazacılık A.Ş.	1.075.595	-	1.191.884	577.064	-	7.090
Toplam	3.624.965	8.903.950	10.119.747	3.472.257	9.660.860	4.637.155

* 24 Eylül 2012 tarihine kadar olan işlemleri içermektedir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

28. İlişkili Taraf Açıklamaları (devam)

d) 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde ilişkili taraflara yapılan satışların ve ilişkili taraflardan alışların şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir (TL) (devam):

Satışlar	30 Eylül 2012			30 Eylül 2011		
	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer
Boyner Holding A.Ş.	-	1.101.671	120.078	-	1.564.359	32.634.758
BBA Beymen Boğaziçi Alboy Mağazacılık Ticaret A.Ş.	-	-	59.028	279.640	-	317.812
Beymen Mağazacılık A.Ş.	5.735.652	-	-	4.167.671	-	-
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	13.187.301	139.531	-	20.030.497	61.357	-
Fırsat Elektronik Tic. ve San. A.Ş.	4.162.781	9.470	-	765.220	7.474	-
BR Mağazacılık Tic. A.Ş.	26.011.413	121.742	-	18.411.890	70.118	-
Ran Konfeksiyon Tekstil Deri ve Ürünler İth. ve İhr. Turizm Ltd.	1.453.651	322.716	-	24.273.329	223.029	397.775
Benetton Giyim San.Tic. A.Ş. *	1.572.618	26.681	-	405.174	16.945	-
YKM A.Ş.	4.749.685	-	-	-	-	-
Alsis Sigorta Acentalığı A.Ş.	-	63.888	-	-	-	-
Toplam	56.873.101	1.785.699	179.106	68.333.421	1.943.282	33.350.345

* 24 Eylül 2012 tarihine kadar olan işlemleri içermektedir.

e) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 9.090.377 TL'dir (30 Eylül 2011 - 4.416.974 TL).

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Grup'un finansal araçlardan kaynaklanan riskler ile ilgili yönetim politikalarına ve uygulamalarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmaktadır.

Fonlama riski

Varolan ve muhtemel borç yükümlülüklerinin fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Ticari alacakların önemli bir kısmı bayilerden ve ilişkili şirketlerdendir. Grup, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir. Grup'un kredi riski çok sayıda müşteriyle çalıştığı için dağılmış durumdadır. İlişkili olmayan şirketlerden olan riskin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması ilkesi ile banka teminatları, kredi sigortaları, gayrimenkul ipoteği ve çek-senet teminatları alınmaktadır.

Yapılan yurtdışı satışların tahsilatı ise akreditif, teminat mektubu ya da peşin ödeme yöntemleri ile teminat altına alınmaktadır.

Likidite Riski

Grup'un fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Grup, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir.

Grup, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak izleyerek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla fonların ve borçlanma rezervinin sürekliliğini sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un, kısa vadeli borçlarının, likit varlıklar (dönen varlıklar - stoklar) üzerinde olan kısımları, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla (465.620.209) TL, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla (360.461.258) TL'dir.

Fiyat Riski

Grup fiyat riskine maruz kalmamak için, satış, maliyet ve karlılık analizleri yapıp değişen piyasa şartlarını da göz önünde bulundurarak fiyat riskini kontrol altına almaktadır.

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

Faiz oranı riski

Grup, faiz doğuran varlık ve borçları sebebiyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un faaliyetleri, faize duyarlı varlıklar ve borçları farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında, faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim tarafından sürekli kontrol edilerek yönetilmektedir.

Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

Yabancı Para Riski

Grup, dövizli kredilerinden ve yurtdışı borçlarından dolayı kur riski taşımaktadır. Yurtdışı satışlardan ve iç piyasadan dövizli alacakları nedeniyle kur riski belli oranda azalmaktadır.

Net döviz pozisyonunun öz kaynaklara olan oranı yönetim tarafından düzenli olarak kontrol altında tutulmaktadır.

Yurtdışından yapılan alımların bir kısmının yurt içi kaynaklardan karşılanarak, kur riskinin bir ölçüde azaltılması hedeflenmektedir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

	30 Eylül 2012						31 Aralık 2011					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	IRR	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	IRR
1. Ticari Alacaklar	19.911.176	6.332.732	3.405.179	258.603	-	-	27.063.859	9.280.827	3.580.925	268.166	-	-
2a. Parasal Finansal Vartıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	5.981.995	335.840	2.299.891	10.143	42	303.970.231	8.303.216	1.000.486	2.545.767	64.992	42	14.213.904
2b. Parasal Olmayan Finansal Vartıklar	19.986.911	9.420.482	1.370.127	3.884	-	-	23.417.381	9.263.242	2.389.458	3.939	34.491	-
3. Diğer	93.291	2.491	38.486	-	-	-	16.703	-	6.835	-	-	-
4. Dönen Vartıklar (1+2+3)	45.973.373	16.091.545	7.113.683	272.630	42	303.970.231	58.801.159	19.544.555	8.522.985	337.097	34.533	14.213.904
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Vartıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Vartıklar	369.304	86.060	15.860	-	-	1.240.300.000	445.901	105.363	15.860	-	-	1.240.300.000
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Vartıklar (5+6+7)	369.304	86.060	15.860	-	-	1.240.300.000	445.901	105.363	15.860	-	-	1.240.300.000
9. Toplam Vartıklar (4+8)	46.342.677	16.177.605	7.129.543	272.630	42	-	59.247.060	19.649.918	8.538.845	337.097	34.533	1.254.513.904
10. Ticari Borçlar	68.487.806	25.579.166	9.758.060	3.279	-	2.082.394.911	116.036.786	41.672.582	15.161.668	5.274	3.059	1.477.000.000
11. Finansal Yükümlülükler	140.061.636	38.994.441	30.525.561	-	-	-	102.910.260	29.724.769	19.135.422	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	137.075	-	28.747	-	-	9.700.000	89.279	-	36.533	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	540.533	63.190	185.297	-	-	-	665.917	217.922	104.035	15	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	209.227.050	64.636.797	40.497.665	3.279	-	2.572.094.911	219.702.242	71.615.273	34.437.658	5.289	3.059	1.477.000.000
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	137.853.790	23.137.362	41.828.261	-	-	-	170.126.076	3.172.781	67.163.029	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	12.413	-	5.377	-	-	-	13.140	-	5.377	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	137.866.203	23.137.362	41.833.638	-	-	-	170.139.216	3.172.781	67.168.406	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	347.093.253	87.774.159	82.331.303	3.279	-	2.572.094.911	389.841.458	74.788.054	101.606.064	5.289	3.059	1.477.000.000
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(300.750.576)	(71.596.554)	(75.201.760)	269.351	42	(1.027.824.680)	(330.594.398)	(55.138.136)	(93.067.219)	331.808	31.474	(222.486.096)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(320.647.136)	(81.042.398)	(76.435.559)	265.467	42	(2.268.124.680)	(353.795.326)	(64.288.819)	(95.369.960)	327.884	(3.017)	(1.462.786.096)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	44.848.844	8.142.997	12.780.734	373.101	-	-	73.235.143	19.760.310	16.051.738	692.368	-	-
26. İthalat	95.813.633	34.684.480	14.543.945	5.273	104.543	-	145.258.212	60.999.559	18.526.353	13.231	141.266	-

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıda detayı verilen döviz türleri karşısında Türk Lirasında olası % 10'luk bir değer değişimi Grup'un karını aşağıda verilen tutarlarda azaltacaktır. Bu analiz özellikle faiz oranları gibi değişkenlerin sabit kalacağı varsayımına dayanmaktadır.

30 Eylül 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	(12.777.837)	12.777.837	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(12.777.837)	12.777.837	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(17.360.326)	17.360.326	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(17.360.326)	17.360.326	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	63.106	(63.106)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	63.105	(63.105)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(30.075.058)	30.075.058	-	-

31 Aralık 2011				
	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	(10.415.042)	10.415.042	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(10.415.042)	10.415.042	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(22.743.767)	22.743.767	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(22.743.767)	22.743.767	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	99.369	(99.369)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	99.369	(99.369)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(33.059.440)	33.059.440	-	-

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

Sermaye Riski Yönetimi

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

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi finansal borç/toplam özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borç toplamının toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç (uzun ve kısa vadeli) tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Finansal borç	539.257.065	459.838.882
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	<u>(16.601.769)</u>	<u>(20.807.728)</u>
Net finansal borç	522.655.296	439.031.154
Toplam özkaynak	<u>236.844.703</u>	<u>307.194.708</u>
Net finansal borç/toplam özkaynak oranı	220%	143%

30. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.

31. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

24 Şubat 2012 tarihinde iştiraklerden Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. ile Yeni Karamürsel Giyim ve İhtiyaç Maddeleri Tic. ve San. A.Ş.'nin (YKM A.Ş.) ve Yeni Karamürsel Giyim ve İhtiyaç Maddeleri Pazarlama A.Ş.'nin (YKM Pazarlama A.Ş.) hissedarları arasında, YKM A.Ş.'nin hisselerinin %63'ünün ve YKM A.Ş.'nin %56,25 oranındaki iştiraki konumunda olan YKM Pazarlama A.Ş.'nin hisselerinin ayrıca doğrudan %20,62'sinin, iştiraklerden Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. tarafından satın alınması amacıyla Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmış, 7 Eylül 2012 tarihi itibarıyla satın alma işlemi tamamlanmıştır.

Bu işlemler ile bağlantılı olarak, YKM A.Ş. azınlık hisse sahiplerinin, marka devrinin ve tescilinin önlenmesi, markalara tecavüzün tespiti ve önlenmesi ve şirket hisseleri ile ilgili önalım hakkının tespiti ve hisse devrinin hükümsüzlüğüne ilişkin açtığı davalar bulunmaktadır. Bu davalar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla halen devam etmekte olup, hukuki sonuç üzerindeki belirsizlik devam etmektedir.

Boyner Holding % 50'sine sahip olduğu Benetton Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerini, 24 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Benetton İtalya 'ya devretmiştir.