

**ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON
FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

İÇİNDEKİLER

Bağımsız Denetim Raporu	-
31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki Konsolide Finansal Durum Tabloları	1 - 2
31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları	3
31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları	4
31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait Konsolide Nakit Akış Tabloları	5
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6 - 67

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Yönetim Kurulu ve Hissedarlara
Altınıyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları A.Ş.

Giriş

Altınıyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları A.Ş. (Ana Ortaklık) ve Bağlı Ortaklıkları'nın ekte yer alan 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları denetlemiş bulunuyoruz. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aktif toplamı 263.333.789 TL ve 858.267.827 TL,, aynı tarihte sona eren yıla ait net satış tutarları 464.104.397 TL ve 935.090.980 TL olan ve Ana Ortaklık'ın doğrudan olarak, sırasıyla %49,99 ve %29,99'na iştirak ettiği Beymen Mağazacılık A.Ş. ve Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tabloları, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tabloları, özkaynak değişim tabloları ve nakit akış tabloları diğer bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiştir. İştiraklerden Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.'nin denetim raporunda, bu rapordan aşağıya aynen alınan paragraftaki husus sebebiyle, şartlı görüş bildirilmiştir:

“Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunda, Yeni Karamürsel Giyim ve İhtiyaç Maddeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş. (YKM A.Ş.) hisselerinin %63'ü ve YKM A.Ş.'nin %56,25 oranındaki iştiraki konumunda olan Yeni Karamürsel Giyim ve İhtiyaç Maddeleri Pazarlama A.Ş. (YKM Pazarlama A.Ş.) hisselerinin doğrudan %20,62'sini satın alınması ile ilgili olarak, Satıcı Ortaklar ve Şirket'in kapanış net işletme sermayesindeki tutarlarındaki anlaşmazlığı nedeniyle, satın alma için ödenen tutar ve şerefiye hesaplamasına baz olan gerçeğe uygun değerler değişebilecektir. Dolayısıyla bu hususun 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan stok değer düşüklüğü karşılığına etkisi belirlenmemiştir.”

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK)'ca yayımlanan ve Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (UMS/UFRS) ile uyumlu olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'ye uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.'nin konsolide finansal tablolarına ilişkin olarak yukarıda giriş bölümünde belirtilen husus hariç, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Altınyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları A.Ş. (Ana Ortaklık) ve Bağlı Ortaklıkları'nın 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüze ek şart getirmeksizin aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz;

İlişikteki konsolide finansal tablolara özkaynak yöntemi ile dahil edilen ve Ana Ortaklık'ın %49,99 oranında iştirak ettiği Beymen Mağazacılık A.Ş. (İştirak)'in iştiraki olan ve özkaynak metoduna göre muhasebeleştirilmesi gereken Nile Bosphorus Retail and Trading Company (Nile Bosphorus) adlı şirket, finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulunun yayınladığı finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamamış olmasından dolayı, İştirak'in finansal tablolarında 5.471.508 TL tutarındaki maliyet bedeli üzerinden gösterilmiştir. Buna ilaveten, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla İştirak'in Nile Bosphorus adlı iştirakinden 2.496.286 TL tutarında alacağı bulunmakta olup, ilgili alacağın mevcudiyetine ilişkin teyit yazısı sağlanamamış ve alternatif metotlar uygulanamamıştır.

İstanbul,
5 Mart 2013

Denet Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member, BDO International Network

Bülent Üstünel
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki
Konsolide Finansal Durum Tabloları
(TL)

	<u>Dipnot</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		801.479.558	770.246.846
Nakit ve Nakit Benzerleri	2,6	31.337.065	20.807.728
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2,10,30	34.852.688	34.320.600
-Diğer Ticari Alacaklar	2,10	276.923.678	272.408.521
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2,11,30	22.965.143	1.824.400
-Diğer Alacaklar	2,11	370.705	126.140
Stoklar	2,12	382.989.005	389.373.746
Diğer Dönen Varlıklar	2,19	<u>51.611.274</u>	<u>48.841.711</u>
<i>Ara Toplam</i>		801.049.558	767.702.846
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	2 , 27	<u>430.000</u>	<u>2.544.000</u>
Duran Varlıklar		493.224.074	480.664.714
Ticari Alacaklar	2,10	32.062	83.301
Diğer Alacaklar	2,11	458.154	549.210
Finansal Yatırımlar	2,7	192.436	190.527
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	2,7	306.966.390	288.641.397
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2,13	110.702.705	106.334.735
Maddi Duran Varlıklar	2,14	52.693.240	62.008.993
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2,15	20.171.272	19.517.092
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2,28	426.953	1.917.034
Diğer Duran Varlıklar	2,19	<u>1.580.862</u>	<u>1.422.425</u>
TOPLAM VARLIKLAR		<u><u>1.294.703.632</u></u>	<u><u>1.250.911.560</u></u>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki
Konsolide Finansal Durum Tabloları
(TL)

	<u>Dipnot</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		921.960.917	741.334.358
Finansal Borçlar	2,8	433.181.786	268.917.957
Diğer Finansal Yükümlülükler	2,9,10	75.160.111	99.314.672
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2,10,30	168.779.644	113.109.195
- Diğer Ticari Borçlar	2,10	95.193.013	142.622.835
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	2,11,30	10.718.559	15.772.640
- Diğer Borçlar	2,11	11.287.518	10.206.275
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2,28	-	2.726.710
Borç Karşılıkları	2,16	8.428.845	7.193.803
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,19	119.211.441	81.470.271
Uzun Vadeli Yükümlülükler		128.475.716	202.382.494
Finansal Borçlar	2,8	116.163.486	190.920.925
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2,10,30	-	200.867
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	2,18	12.146.316	10.639.221
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,19	165.914	621.481
ÖZKAYNAKLAR		244.266.999	307.194.708
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		244.266.999	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)		102.817.346	74.769.445
Net Dönem Karı/(Zararı)		(62.944.608)	28.031.002
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.294.703.632	1.250.911.560

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları
(TL)

	Dipnot	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Satış Gelirleri	21	597.910.275	610.732.092
Satışların Maliyeti (-)	21	(405.676.804)	(382.612.468)
BRÜT KAR		192.233.471	228.119.624
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	22	(152.588.825)	(142.396.332)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(39.677.981)	(41.355.654)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(703.486)	(793.512)
Diğer Faaliyet Gelirleri	24	9.146.952	95.967.551
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	24	(6.102.660)	(7.850.312)
FAALİYET KARI		2.307.471	131.691.365
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zararındaki) Paylar		18.314.420	(21.616.568)
Finansal Gelirler	25	60.721.317	83.561.878
Finansal Giderler (-)	26	(142.797.735)	(162.708.862)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(61.454.527)	30.927.813
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)			
– Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	2,28	-	(3.368.726)
– Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	2,28	(1.490.081)	471.915
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI/ (ZARARI)		<u>(62.944.608)</u>	<u>28.031.002</u>
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(62.944.608)	28.031.002
Diğer Kapsamlı Kar / (Zarar)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI KAR/ (ZARAR)		(62.944.608)	28.031.002
Dönem Kar/ (Zararının) Dağılımı		-	-
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
-Ana Ortaklık Payları		(62.944.608)	28.031.002
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç / (zarar)	2,29	(1,57)	0,70

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Nakit Akış Tabloları
(TL)

	<u>Dipnot</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Net dönem karı/ (zararı)		(62.944.608)	28.031.002
<i>Düzeltilmeler</i>			
Amortisman giderleri ve itfa payları	14,15	17.281.585	14.493.811
Kıdem tazminatı karşılığındaki değişim	18	1.507.095	945.518
Alacak/borç reeskont geliri/gideri, (net)	10	(4.453.333)	4.587.109
Faiz gideri (+)	26	87.685.169	57.024.112
Faiz geliri (-)	26	(861.749)	(30.275.371)
Diğer karşılıklardaki değişim	16	1.235.042	(127.609)
Yatırım amaçlı gayrimenkul makul değer değişikliği	13	(4.096.071)	(92.842.876)
Şüpheli alacak karşılığındaki değişim	10	639.443	(414.258)
Stok değer düşüş karşılığındaki değişim	12	385.314	78.783
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış (karı)/zararı, (net)	14,15	4.621.306	6.053.724
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satış (karı)/zararı, (net)	27	439.000	436.000
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı/(zararı)		41.438.193	(12.010.055)
Diğer ticari alacaklarda ve diğer alacaklardaki (artış)/azalış	10,11	195.319	(109.625.130)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/(artış)	10,30	(20.771.559)	186.401.283
Stoklardaki (artış)/azalış	12	5.999.427	(50.365.175)
Diğer dönen varlıklardaki (artış)	19	(2.769.563)	(21.218.045)
Diğer duran varlıklardaki (artış)	19	(158.437)	(26.778)
Diğer ticari borçlarda ve diğer borçlardaki artış/(azalış)	10	(47.204.702)	67.785.243
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış	10,30	54.425.577	114.139.021
Vergi ödemelerindeki değişim	28	(2.726.710)	(929.650)
Ertelenmiş vergi varlığındaki değişim	28	1.490.081	(471.915)
Diğer kısa vadeli borçlar ve yükümlülüklerdeki artış /(azalış)	19	<u>37.285.603</u>	<u>68.625.355</u>
Esas faaliyetlerde kullanılan net nakit		<u>67.203.229</u>	<u>242.304.154</u>
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki değişim	13	(272.780)	(89.149)
Maddi duran varlık satın alımları	14	(12.663.404)	(34.559.274)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	15	(904.691)	(1.392.122)
Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan elde edilen nakit	14,15	327.658	636.365
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıkların satışından elde edilen nakit	27	1.675.000	1.886.996
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	7	(18.324.993)	(257.577.003)
İştirak alımları (-)	7	(1.909)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(30.165.119)	(291.094.187)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Faiz ödemeleri (-)		(62.784.132)	(45.912.838)
Alınan faizler (+)		861.749	30.275.371
Banka kredileri ve finansal kiralama borçlarındaki artış	8	89.506.390	131.810.407
Faktoring borçlarındaki artış/(azalış)	9	(49.055.598)	20.739.497
Temettü ödemesi		-	(26.673.678)
Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın etkisi		16.899	(1.296.432)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki (azalış)/artış	11	(5.054.081)	(50.478.641)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		<u>(26.508.773)</u>	<u>58.463.686</u>
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış/(azalış)		10.529.337	9.673.653
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	<u>20.807.728</u>	<u>11.134.075</u>
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	<u>31.337.065</u>	<u>20.807.728</u>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu

Altınyıldız 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	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay tutarı(TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı(TL)	Pay oranı (%)
Boyner Holding A.Ş.	31.630.945	79,08	31.630.945	79,08
Diğer ortaklar *	49.055	0,12	49.055	0,12
Halka arz	<u>8.320.000</u>	<u>20,80</u>	<u>8.320.000</u>	<u>20,80</u>
Toplam	<u>40.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>40.000.000</u>	<u>100,00</u>

* 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, Altınyıldız Italia SRL, A&Y LLC, Altınyıldız Corporation ve Altınyıldız Pars A.Ş. ile gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösteren BYN Gayrimenkul Geliştirme Anonim Şirketi (BYN) ve Altınyıldız Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi (Altınyıldız GMY), 18 Eylül 2012 tarihinden itibaren Altınyıldız 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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık’ın bağlı ortaklık ve iştirakleri 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
Altınyıldız GMY	Gayrimenkul Geliştirme	50.000	99,99
Alticom GmbH	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	306.679	100,00
Altınyıldız Corporation	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	228.183	100,00
A&Y LLC	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	135.919	99,99
Altınyıldız Italia SRL	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	51.748	100,00
Altınyıldız 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 ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu (devam)

<u>İştirakler ***</u>	<u>Faaliyet alanı</u>	<u>(%)</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.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklık ve iştirakleri aşağıda gösterilmiştir:

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

Ana faaliyet konusu kombine yünlü mensucat üretimi, konfeksiyonu, pazarlaması, perakende mağazacılık ve gayrimenkul geliştirme olan Grup, faaliyetlerini yurt çapında yaygın toplam 109 adet mağaza (2011 - 125 adet mağaza) ile sürdürmektedir. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un çalışan personel sayısı sırasıyla 2.678 ve 3.171 kişidir.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin; SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği gereği bazı maddeleri tadil edilmiştir. Ana sözleşme tadiline ilişkin gerekli yasal izinler alınmış olup, Şirket Genel Kurulu'nun onayına sunulacaktır.

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

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna 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 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 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 konsolide finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda açıklandığı üzere, TMS/TFRS’ye uyum sağlamak amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırma kayıtları yapılmıştır.

İlişikteki 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 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tabloları 5 Mart 2013 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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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 itibarıyla endekslenen birim değerleri ile göstermeleri ve aynı uygulamayı geçmiş dönemlere de yansıtılmaları 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 değerlendirilmeye 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, Vista, 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.

18 Eylül 2012 tarihinde Altınyıldız GMY tarafından satın alınan Vista'nın finansal tablolarının konsolide finansal tablolara dahil edilmesine ilişkin işlemlerde şerefiye ortaya çıkmamıştır.

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

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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

iii. Konsolidasyon Esasları (devam):

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
- Grup içi bakiyelerin ve işlemlerin konsolidasyon prosedürüne uygun olarak elimine edilmesi

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile aynı tarihlerde sona eren yıllara ait 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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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 Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları :

Grup, cari dönemde 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konuları ile ilgili olanları uygulamıştır. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar aşağıdaki gibidir;

UMS 12 “Gelir Vergileri (Değişiklik)” ; 1 Ocak 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklik ile gerçeğe uygun değer ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin ölçülmesine açıklık getirilmiştir.

UFRS 7 “Finansal Araçlar”: Açıklamalar; Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılmasını amaçlamaktadır.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Grup tarafından benimsenmemiş standartlar ve yorumlar:

-UFRS 9 “Finansal Araçlar”; 1 Ocak 2015 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin ilkelerde değişiklik getirmektedir. UFRS 9’a uyum koşulu 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl için geçerlidir. Henüz bu değişikliklerin etkileri Grup tarafından değerlendirilmeye tabi tutulmamıştır.

- UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Standart bir kontrol modeli oluşturmuş ve yatırım yapılan işletmenin konsolidasyon kapsamına dahil olup olmamasında bu model belirleyici unsur olarak kabul edilmiştir.

- UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Müşterek faaliyetler ayrı bir müşterek anlaşma türü olarak tanımlandığında genel olarak iş ortaklığı şeklinde ele alınacak ve yalnızca özkaynak yönetimine göre muhasebeleştirilecektir. Bu durumda oransal konsolidasyon yöntemi artık uygulanmayacaktır.

-UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. UFRS 13, finansal durum tablosunda gösterilen veya finansal tabloların açıklayıcı notlarına dahil edilen finansal ya da finansal olmayan kalemlerin gerçeğe uygun değer ölçümlerinin düzenlenmesini tek bir standart altında toplamıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları (devam):

- UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumunda Değişiklik, Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu”; 1 Temmuz 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumunda değişiklikler düzenlenmiştir. Bu Standard’ın ilk uygulamasında, bu tarihte finansal tablolara alınan işlem ve bakiyeler (ve karşılaştırmalı bilgiler) üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır. Ancak, kapsamlı gelir tablosu yeniden düzenlenecek, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin gelecekte kar/zarara yeniden sınıflandırılabilir ve sınıflandırılmayacak (sırasıyla, yabancı para çevrim farkları ve sabit kıymet yeniden değerlendirme artışları) ara toplamlarını da içerecektir.

-UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik); 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Standart’ta tanımlanmış fayda planlarında kazanç ve zararların ertelenmesine ilişkin uygulanan “koridor” yaklaşımı elimine edilmiştir. Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç ve zararlar, gelecek dönemlerde kar/zarar yerine diğer kapsamlı gelirler arasında gösterilecektir. Tazminat ve emeklilik taahhütlerine ilişkin yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesinde zamanlamaya ilişkin değişiklikler yapılmıştır.

-UMS 32 “Finansal Araçlar”: Sunumda Değişiklik, Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi; 1 Ocak 2014 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklik finansal varlık ve borçların netleştirilme koşullarını genişletmektedir. Muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması ifadesine netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma sistemlerindeki uygulama alanına, maddi teminat miktarlarının netleştirilmesi ve netleştirme koşullarının uygulandığı hesap birimi kavramına açıklık getirmiştir. Bu değişikliğin 31 Aralık 2014 tarihinde yapılan ilk uygulamasında, Şirket’in finansal varlık ve borçlarının netleştirilmesinde kullanılan muhasebe uygulaması üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

-UFRYK 20 “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine yer verilmiştir.

UFRS İyileştirmeleri;

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009-2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Bu değişiklikler acil olmayan fakat gerekli değişikliklerdir. 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

-UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar, UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar ve UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylarda mevcut bulunan açıklamaları birleştirir. İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki paylara ilişkin yeni açıklama koşulları ile konsolide edilmeyen yapılandırılmış işletmelere ilişkin yeni koşulları getirir. Bu standart sadece açıklamalara ilişkin olduğu için, finansal tablolara alınan tutarlar üzerinde etkisi olmayacaktır.

-UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar (Değişiklik)”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, işletmenin netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarıyla ilgili olarak dipnotlarda açıklama yapılmasını gerektirir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları (devam):

-UFRS 9 “Finansal Araçlar, UFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi ve geçiş açıklamaları”; 1 Ocak 2015 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklik ile UFRS 9’un uygulama tarihi 1 Ocak 2015 tarihine ertelenmiştir. Değişiklik karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır. Bunun yerine, geçişin etkilerine ilişkin ilave dipnot sunum açıklamaları yapılması gerekecektir.

-UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. UMS 27’nin iptal edilmesi ile konsolidasyon şartları ve diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar UFRS 10 ve UFRS 12’ye eklenmiştir.

-UMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Paylar (Değişiklik)”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklik ile UFRS 12’ye açıklamalar eklenmiştir.

-UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 “Geçiş Rehberi- Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, geçiş sürecine ilişkin hususlara açıklık getirmektedir. Değişiklik, sadece kılavuz niteliğinde olması ve zorunlu yürürlük tarihinin standartların kendi yürürlük tarihler ile aynı olması nedeniyle, finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde hiçbir etki yaratmayacaktır.

-UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı bilgilerde asgari olması gereken bilgiler ile muhasebe politikalarında bir değişiklik, geriye dönük bir hatanın düzeltilmesi veya yeniden sınıflandırma söz konusu olduğunda karşılaştırmalı olarak sunulacak bilgilere açıklık getirilmiştir.

-UMS 16 “Bina, Tesis ve Cihazlar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yedek parça ve bakım ekipmanlarının bina, tesis ve teçhizat tanımına uydukları takdirde bu sınıflandırmaya dahil olmalarını, aksi takdirde, bu kalemlerin stok olarak sınıflandırılması gerektiği konusunda açıklık getirmektedir.

- UMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Özkaynağa dayalı finansal araç sahiplerine yapılan dağıtıma ilişkin gelir vergisi ve özkaynağa dayalı bir finansal aracın işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergilerinin UMS 12 Gelir Vergileri uyarınca muhasebeleştirilmesini açıklık getirmektedir.

Diğer iyileştirmeler UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması ve UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama’da yapılmıştır.

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri:

(a) Finansal Araçlar :

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır :

i. Nakit ve Nakit Benzerleri

Kasa, bankalar ve alınan çekler, nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır.

Kasadaki paralar Türk Lirası ve dövizli bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle, dövizli bakiyeler ise raporlama dönemi sonundaki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(a) Finansal Araçlar (devam):

i. Nakit ve Nakit Benzerleri (devam)

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama dönemi sonundaki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi raporlama dönemi sonunu aşanlar ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur.

Gerçeğe Uygun Değer

Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin, raporlama dönemi sonundaki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasa ve alınan çeklerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

ii. Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları tarafından, alıcılara doğrudan mal ve hizmet satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

Gerçeğe Uygun Değer

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

iii. İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar; Şirket'i doğrudan veya dolaylı olarak kontrol eden, Şirket ile ortak kontrol altında bulunan, Şirket üzerinde önemli etkileri bulunan, tüzel veya gerçek kişiler ile, Şirket'in bağlı ortaklığı, iştiraki veya Şirket'in ortak girişimci olduğu iş ortaklığındaki diğer ortaklardır. Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personeli, yukarıda tanımlanan tarafların herhangi bir yakın aile üyesi, ve Şirket ya da Şirket ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarını temsil eden taraflar da, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır.

iv. Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır.

2. Finansal Tablolara İlişkin Esaslar (devam)

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(a) Finansal Araçlar (devam):

iv. Ticari Borçlar (devam)

Gerçeğe Uygun Değer

Ticari borçların iskonto edilmiş değerlerinin, borçların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

v. Finansal Borçlar

Finansal borçlar, kısa ve uzun vadeli banka kredileri ile finansman bonosundan oluşmaktadır.

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri ile finansman bonusu, anapara ve raporlama dönemi sonu itibariyle tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerin etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri ile finansman bonosunun gerçeğe uygun değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp raporlama tarihleri itibariyle tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

(b) Stoklar:

Stoklar net gerçekleşebilir değer veya maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stok maliyetleri "aylık ağırlıklı ortalama maliyet" yöntemi kullanılarak belirlenmektedir. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından stokların satışını gerçekleştirebilmek için gerekli satış maliyetlerinin düşülmesi suretiyle bulunan değerdir.

Vadeli stok alımları için, söz konusu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına indirgenmiştir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyat arasındaki fark, ilgili dönem boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değerine göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkul, alım satım amaçlı gayrimenkul niteliğini kazandığından stoklara transfer edilmiştir. Alım satım amaçlı gayrimenkulün tahmini maliyeti söz konusu gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(c) Finansal Yatırımlar :

Grup finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve maliyet değeri ile finansal tablolara alınan finansal varlıklar olmak üzere sınıflandırmıştır.

Alım- satım amaçlı finansal yatırımlar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal yatırımlardır. Alım-satım amaçlı finansal yatırımlar, finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır ve izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değer ile maliyet değerleri arasındaki farklar gelir tablosunda diğer gelirler ve giderler hesap grubunda kayıtlara alınır.

Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatın varlığı, gerçeğe uygun değer en iyi göstergesidir. Finansal araca ilişkin aktif bir piyasanın bulunmaması durumunda, işletme, gerçeğe uygun değeri bir değerlendirme yöntemi kullanmak suretiyle belirler. Değerleme yöntemi kullanmanın amacı, normal iş koşulları çerçevesinde karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli taraflar arasında ölçüm günü itibarıyla gerçekleştirilen bir piyasa işleminde ilgili finansal aracın fiyatının ne olacağına tespit edilmesidir. Söz konusu değerlendirme yöntemleri; bilgili ve istekli taraflar arasında karşılıklı pazarlık ortamında son dönemlerde gerçekleştirilen piyasa işlemlerinin (eğer varsa) kullanılmasını, büyük ölçüde aynı olan başka bir finansal araca ilişkin gerçeğe uygun değer referans olarak alınmasını, iskonto edilmiş nakit akışı analizlerini ve opsiyon fiyatlama modellerini içerir. Bir aracın fiyatını belirlemek amacıyla piyasa katılımcıları tarafından yaygın olarak kullanılan bir değerlendirme yönteminin bulunması ve söz konusu yöntemin piyasada fiilen gerçekleştirilen işlemlerine ilişkin güvenilir fiyat tahminleri sağladığının kanıtlanması durumunda, işletme bu değerlendirme yöntemini kullanır. Seçilen değerlendirme yönteminde piyasa girdileri azami ölçüde dikkate alınır ve işletmeye özgü girdilere mümkün olduğunca az yer verilir. Söz konusu yöntem, fiyatın belirlenmesi sırasında piyasa katılımcıları tarafından dikkate alınacak bütün etkenleri içerir ve finansal araçların fiyatlandırılması ile ilgili genel kabul gören iktisadi yöntemlerle de tutarlılık gösterir. İşletme, periyodik (düzenli) olarak, seçilen değerlendirme yönteminin etkinliğini gözden geçirir ve söz konusu yöntemin geçerliliğini aynı araçla (diğer bir ifadeyle, değiştirmeksizin veya yeniden düzenlemeksizin) ilgili gözlemlenebilen cari piyasa işlemlerinde oluşan veya mevcut piyasa verilerinden elde edilen fiyatları kullanmak suretiyle değerlendirir.

(d) Maddi Duran Varlıklar :

Maddi duran varlıklar, maliyet bedellerinden birikmiş amortismanların ve, eğer varsa, değer düşüklüğünün indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endekslenerek raporlama dönemi sonundaki Türk Lirası'nın alım gücüne getirilmesinde aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar nominal değerleriyle gösterilmiştir. Maddi duran varlıklar için amortisman, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımların nominal değerleri üzerinden varlıkların tahmini faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle normal (doğrusal) amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(d) Maddi Duran Varlıklar (devam):

Maddi duran varlıkların ortalama ekonomik ömürleri göz önüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	%4 - %25
Binalar	%2 - %20
Makineler	%7 - %12
Tesis ve Cihazlar	%5 - %25
Taşıt Araç ve Gereçleri	%15 - %25
Döşeme ve Demirbaşlar	%7 - %25
Özel Maliyetler	%20

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi duran varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

(e) Maddi Olmayan Duran Varlıklar :

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet bedellerinden birikmiş itfa paylarının ve, eğer varsa, değer düşüklüğünün indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle endeksenerek raporlama dönemi sonundaki Türk Lirası'nın alım gücüne getirilmesinde aktive ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar nominal değerleriyle gösterilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımların nominal değerleri üzerinden, ortalama ekonomik ömürleri göz önüne alınarak belirlenen aşağıdaki oranlara göre itfa edilmişlerdir. İtfa payı, bütün maddi olmayan duran varlıklar için normal (doğrusal) amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

Haklar	%6,66 - %25
--------	-------------

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi duran varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(e) Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devam):

Maddi olmayan duran varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

(f) Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar :

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

(g) Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar :

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablolarına dahil edilmektedir.

Konsolidasyona dahil edilen ve yurtdışında faaliyet gösteren şube benzeri bağlı ortaklıkların 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.

(h) Varlıkların Değer Düşüklüğü :

Bir varlığın defter değeri geri kazanılabilir tutarından fazla olduğunda, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarına indirilir ve karşılık kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Diğer taraftan; nakit üreten varlıkların geri kazanılabilir tutarı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satış gideri çıkarılarak bulunan değeri ile kullanım değerinden büyük olanıdır. Bahse konu varlıkların kullanım değeri, varlıktan elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değeri hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akışları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

(i) Ertelenmiş Vergiler :

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS/TFRS ile vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, Grup'un gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(j) Vergiler:

Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye’de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. İstisna kaynaklı olsun olmasın tam mükellef gerçek kişiler ile dar mükellef gerçek kişi ve kurumlara ve vergiden muaf olan kurumlara nakit olarak dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca %15 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanmaktadır. Bununla birlikte kar dağıtımının 1998 ve öncesi karlar ile 1999, 2000, 2001 ve 2002 yıllarına ait istisna kaynaklı karlardan veya üzerinden %19,8 stopaj yapılmış yatırım indirimlerine tekabül eden karlardan yapılması durumunda gelir vergisi stopajı doğmaz. Cari yıl ve geçmiş yıl karlarının sermayeye ilavesi suretiyle yapılan kar dağıtımlarında da gelir vergisi stopajı hesaplanmaz. Diğer yandan tam mükellef kurumlara yapılan kar dağıtımlarında da stopaj yapılmaz.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında geçici vergi ödenmektedir.

Vergi Usul Kanunu’nun 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere 5024 sayılı Kanunla değiştirilen mükerrer 298 inci maddesine göre, kazançları bilanço esasına göre tespit edilen mükellefler, fiyat endekslerindeki artışın içinde bulunulan dönem dahil son üç hesap döneminde % 100’den ve içinde bulunulan hesap döneminde % 10’dan fazla olması halinde finansal tablolarını enflasyon düzeltmesine tabi tutarlar. 2012 ve 2011 hesap dönemlerinde de ÜFE’de %100 ve % 10 şartları birlikte gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesi uygulaması yapılmamıştır.

31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle vergi matrahı oluşmadığından vergi karşılığı ayrılmamıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

(k) Çalışanlara Sağlanan Faydalar :

İş Kanunu’na göre Ana Ortaklık ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, bir senesini doldurmuş olup, Kanun’un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle her hizmet yılı için 3.033,98 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2011 -2.731,85 TL).

İlişikteki konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu standartta tanımlanan ‘Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları’yla özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, aşağıda açıklanan ‘Öngörülen Birim Kredi Yöntemi’ ve bazı varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(k) Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devam):

- Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.
- Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından büyük ise, kıdem tazminatı tavanı esas alınarak 31 Aralık 2012 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen %8,75 (31 Aralık 2011- %9,50), öngörülen enflasyon oranı %5 (31 Aralık 2011 - %5,) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %3,57 (31 Aralık 2011 - %4,29) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama dönemi sonundaki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İskonto oranı	%3,57	%4,29
Geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı	% 100	% 100

(l) Hasılat :

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Döneme hasılat kaydedilen satışlar için geçmiş deneyimler ve diğer ilgili veriler çerçevesinde iade ve indirimler için karşılık ayrılmaktadır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır.

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 makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır.

Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(l) Hasılat (devam):

Faiz gelirleri, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanarak tahakkuk ettirilir. Faaliyet kiralamasından doğan kira gelir/giderleri, doğrusal (eşit) olarak kiralama süresi boyunca gelir/gider olarak muhasebeleştirilerek finansal tablolara yansıtılır.

Temettü gelirleri, tahsil edilme hakkı ortaya çıktığında finansal tablolara alınmaktadır.

Kira gelirleri, kiralama süresi 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 itibarıyla tutarı aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
1 yıldan az	7.854.986	7.566.083
1 yıldan fazla 5 yıldan az	<u>39.151.118</u>	<u>36.180.172</u>
Toplam	<u>47.006.104</u>	<u>43.746.255</u>

(m) Hisse Başına Kazanç/(Zarar) :

Hisse başına kazanç/(zarar), Ana Ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kazanç veya zararının, dönemin adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kazanç/(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

(n) Muhasebe Tahminleri :

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye göre hazırlanması sırasında Yönetim, raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin defter değerini, finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunabilmektedir. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

(o) Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar :

Grup raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, raporlama döneminden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(p) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler :

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderleri bugünkü piyasa değerlerine getiren ve gereken durumlarda yükümlülüğe özel riskleri de içeren vergi öncesi bir iskonto oranıyla indirgenmiş değeriyle yansıtılmaktadır. İndirgenmenin kullanıldığı durumlarda, karşılıklardaki zaman farkından kaynaklanan artış faiz gideri olarak kayıtlara alınmaktadır. Karşılık olarak finansal tablolara alınması gerekli tutarın belirlenmesinde, raporlama tarihi itibarıyla mevcut yükümlülüğün ifa edilmesi için gerekli harcama tutarının en gerçekçi tahmini esas alınır. Bu tahmin yapılırken mevcut tüm riskler ve belirsizlikler göz önünde bulundurulmalıdır.

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

(r) Borçlanma Maliyetleri :

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

(s) Finansal ve Operasyonel Kiralama İşlemleri :

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in finansal durum tablosunda, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Finansal durum tablosundaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri kapsamlı gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

ix. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam):

(t) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller :

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesinin mümkün olması ve gelecek ekonomik faydaların olası olması durumunda maliyet değeri üzerinden finansal tablolara alınmaktadır. İlk kayıt sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet esasına göre veya gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde tahmin edilebilmesi halinde gerçeğe uygun değerleriyle değerlemeye tabi tutulmakta ve maddi duran varlıklar başlıklı bölümde belirtilen hususlar çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri için gerçeğe uygun değer modelini kullanmaktadır.

(u) Devlet Teşvik ve Yardımları :

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

3. İşletme Birleşmeleri

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 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 konsolide finansal tablolara özkaynak yöntemi ile dahil edilmiştir.

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 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle tekstil, hazır giyim, AY Marka Mağazacılık ve gayrimenkul geliştirme hizmetleri (BYN ve Altinyıldız GMY) ile sağlık hizmetleri (Vista'nın finansal tablo kalemlerinin önemli olmaması nedeniyle Altinyıldız GMY içerisinde yer almıştır) faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

5. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması (devam)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir (TL) :

1 Ocak-31 Aralık 2012	Tekstil	Hazır Giyim	Ay Marka	BYN	Altinyıldız GYM	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış Gelirleri	199.923.389	124.654.911	350.574.063	7.152.505	-	-	(84.394.593)	597.910.275
Satışların Maliyeti (-)	(174.059.665)	(118.781.438)	(198.381.122)	-	-	-	85.545.421	(405.676.804)
Brüt kar / (zarar)	25.863.724	5.873.473	152.192.941	7.152.505	-	-	1.150.828	192.233.471
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(9.345.521)	(7.112.020)	(136.310.361)	-	(68.009)	-	247.086	(152.588.825)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(15.484.458)	(5.812.642)	(14.762.631)	(1.788.596)	(1.838.405)	-	8.751	(39.677.981)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(703.486)	-	-	-	-	-	-	(703.486)
Diğer Faaliyet Gelirleri	850.875	148.478	3.910.521	4.232.965	12.348	-	(8.235)	9.146.952
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.185.228)	(12.844)	(4.893.163)	(11.397)	(28)	-	-	(6.102.660)
Faaliyet karı / (zararı)	(4.094)	(6.915.555)	137.307	9.585.477	(1.894.094)	-	1.398.430	2.307.471
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(zararındaki) Paylar	18.314.420	-	-	-	-	-	-	18.314.420
Finansal Gelirler	42.345.481	2.995.567	13.079.788	2.053.377	7.985.166	-	(7.738.062)	60.721.317
Finansal Giderler (-)	(90.650.065)	(5.955.353)	(40.103.974)	(4.454.377)	(10.830.540)	-	9.196.574	(142.797.735)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(29.994.258)	(9.875.341)	(26.886.879)	7.184.477	(4.739.468)	-	2.856.942	(61.454.527)
Dönem Vergi Gideri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	-	-	-	-	-	(1.490.081)	-	(1.490.081)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	(29.994.258)	(9.875.341)	(26.886.879)	7.184.477	(4.739.468)	(1.490.081)	2.856.942	(62.944.608)
31 Aralık 2012	Tekstil	Hazır Giyim	Ay Marka	BYN	Altinyıldız GYM	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve Yükümlülükler								
Bölüm varlıkları	771.765.727	83.281.032	247.256.497	113.314.094	247.321.155	-	(168.661.826)	1.294.276.679
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	-	-	-	426.953	-	426.953
Toplam Varlıklar	771.765.727	83.281.032	247.256.497	113.314.094	247.321.155	426.953	(168.661.826)	1.294.703.632
Bölüm yükümlülükleri	571.911.144	89.150.187	235.607.555	40.875.288	237.554.316	-	(124.661.857)	1.050.436.633
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	571.911.144	89.150.187	235.607.555	40.875.288	237.554.316	-	(124.661.857)	1.050.436.633
Diğer Bölüm Bilgileri								
Amortisman Gideri	7.337.317	1.799.840	7.893.917	-	-	-	-	17.031.074
İtfa Payı	82.046	103.467	64.998	-	-	-	-	250.511

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

5. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması (devam)

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla tekstil, hazır giyim ve AY Marka Mağazacılık ve gayrimenkul geliştirme (BYN ve Altınyıldız GYM) faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir (TL) :

1 Ocak-31 Aralık 2011	Tekstil	Hazır Giyim	Ay Marka	BYN	Altınyıldız GYM	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış Gelirleri	244.113.153	130.426.962	352.453.312	5.516.836	-	-	(121.778.171)	610.732.092
Satışların Maliyeti (-)	(200.761.872)	(113.556.229)	(186.363.733)	-	-	-	118.069.366	(382.612.468)
Brüt kar / (zarar)	43.351.281	16.870.733	166.089.579	5.516.836	-	-	(3.708.805)	228.119.624
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(11.540.316)	(5.264.039)	(125.852.959)	-	-	-	260.982	(142.396.332)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(13.975.461)	(7.261.791)	(12.028.513)	(1.861.418)	(6.249.901)	-	21.430	(41.355.654)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(793.512)	-	-	-	-	-	-	(793.512)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.311.086	301.302	1.510.164	2.123	92.842.876	-	-	95.967.551
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(6.323.863)	(1.513.619)	(2.284)	(24)	-	-	(10.522)	(7.850.312)
Faaliyet karı / (zararı)	12.029.215	3.132.586	29.715.987	3.657.517	86.592.975	-	(3.436.915)	131.691.365
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(zararındaki) Paylar	(21.616.568)	-	-	-	-	-	-	(21.616.568)
Finansal Gelirler	71.408.403	5.058.929	13.029.549	1.742.205	3.683.878	-	(11.361.086)	83.561.878
Finansal Giderler (-)	(86.855.707)	(7.586.490)	(34.594.059)	(13.671.949)	(31.541.779)	-	11.541.122	(162.708.862)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(25.034.657)	605.025	8.151.477	(8.272.227)	58.735.074	-	(3.256.879)	30.927.813
Dönem Vergi Gideri	-	-	-	-	-	(3.368.726)	-	(3.368.726)
Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	-	-	-	-	-	471.915	-	471.915
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	(25.034.657)	605.025	8.151.477	(8.272.227)	58.735.074	(2.896.811)	(3.256.879)	28.031.002

31 Aralık 2011	Tekstil	Hazır Giyim	Ay Marka	BYN	Altınyıldız GYM	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve Yükümlülükler								
Bölüm varlıkları	780.913.219	113.070.292	355.549.822	110.114.600	230.972.923	-	(341.626.330)	1.248.994.526
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	-	-	-	1.917.034	-	1.917.034
Toplam Varlıklar	780.913.219	113.070.292	355.549.822	110.114.600	230.972.923	1.917.034	(341.626.330)	1.250.911.560
Bölüm yükümlülükleri	527.075.101	109.064.105	315.347.902	44.860.272	216.483.516	-	(271.840.754)	940.990.142
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	-	-	-	2.726.710	-	2.726.710
Toplam Yükümlülükler	527.075.101	109.064.105	315.347.902	44.860.272	216.483.516	2.726.710	(271.840.754)	943.716.852
Diğer Bölüm Bilgileri								
Amortisman Gideri	6.672.044	1.360.563	6.300.172	-	-	-	-	14.332.779
İtfa Payı	50.078	68.952	42.002	-	-	-	-	161.032

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kasa	62.067	120.969
Banka mevduatı (Dipnot 31(ii))	27.414.284	14.641.106
- Vadeli * (Dipnot 31 (vi))	18.292.645	420.000
- Vadesiz **	9.121.639	14.221.106
Çekler ve diğer hazır varlıklar	<u>3.860.714</u>	<u>6.045.653</u>
Toplam	<u>31.337.065</u>	<u>20.807.728</u>

* 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli TL mevduatların faiz oranı %8'dir. (31 Aralık 2011 - %7,5).

** Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 2.456.556 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011 - 4.038.280 TL).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 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) :

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<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	<u>104</u>	< %1	<u>104</u>
Toplam		<u>192.436</u>		<u>190.527</u>

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>İştirak oranı</u>	<u>İştirak tutarı</u>	<u>İştirak oranı</u>	<u>İştirak tutarı</u>
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. *	29,99%	75.711.739	29,99%	73.641.397
Beymen Mağazacılık A.Ş. **	49,99%	<u>231.254.651</u>	49,99%	<u>215.000.000</u>
Toplam		<u>306.966.390</u>		<u>288.641.397</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir (TL);

	<u>31 Aralık 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	2.059.769	-
Beymen Mağazacılık A.Ş. Karından / (Zararından) Pay	16.254.651	-
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. Özkaynağından yapılan yeniden sınıflandırma etkisi	<u>10.573</u>	<u>-</u>
Toplam	<u>306.966.390</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 bedelle, 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. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.'nin konsolide varlıklar toplamı 858.267.827 TL, konsolide yükümlülükler toplamı 730.529.664 TL, finansal durum tablosunda konsolide özkaynak toplamı 127.738.163 TL, ana ortaklığa ait özsermaye toplamı 106.920.542'dir. 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait net satış tutarı 935.090.980 TL olup net dönem karı 6.868.185 TL'dir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla iştirakin borsadaki hisse değeri 4,31 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 2012 tarihi itibarıyla Beymen Mağazacılık A.Ş.'nin varlıklar toplamı 263.333.789 TL, yükümlülükler toplamı 203.157.863 TL, finansal durum tablosunda özkaynak toplamı 60.175.926 TL'dir. 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait net satış tutarı 464.104.397 TL olup net dönem karı 32.515.806 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 ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

8. Finansal Borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Banka kredileri(Dipnot 31(iii))	129.337.250	147.934.005
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (Dipnot 31(iii))	161.796.173	115.127.858
Çıkarılmış Tahviller(*)	135.705.266	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 31(iii))	<u>6.343.097</u>	<u>5.856.094</u>
Toplam	<u>433.181.786</u>	<u>268.917.957</u>

(*) 1 Ekim 2012 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu'nun vermiş olduğu izine istinaden vade başlangıcı 3 Ekim 2012 olan 364 gün vadeli 150.000.000 TL nominal değerli, %11,77 sabit faiz oranlı finansman bonusu nitelikli yatırımcılara arz edilmiştir. Finansman bonusunun kupon ödemesi bulunmamakta olup, söz konusu bononun itfası vade tarihinde bir defada yapılacaktır. Bahse konu ihraç edilen finansman bonusunun faizi peşin ödenmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle kısa vadeli TL kredilerin ortalama faiz oranı %11,60 ; ABD Doları kredilerin ortalama faiz oranı %9 ve Avro kredilerin ortalama faiz oranı %8,61'dir (31 Aralık 2011 TL- %15,78; ABD Doları- %8,52, Avro- %9).

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımlarındaki ABD Doları kredinin faiz oranı % 7,5 ile %9 arasında; Avro kredilerin ortalama faiz oranı %5,7 ile %9 arasında; TL kredilerin faiz oranı %12,2 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>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
TL krediler	91.245.350	133.372.288
ABD Doları krediler	15.417.309	4.764.027
Avro krediler	22.669.307	9.782.531
Diğer	<u>5.284</u>	<u>15.159</u>
Toplam	<u>129.337.250</u>	<u>147.934.005</u>

Uzun vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Banka kredileri(Dipnot 31(ii))	110.943.051	181.670.277
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 31 (ii))	<u>5.220.435</u>	<u>9.250.648</u>
Toplam	<u>116.163.486</u>	<u>190.920.925</u>

Uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
TL krediler	42.602.610	18.552.767
Avro krediler	<u>68.340.441</u>	<u>163.117.510</u>
Toplam	<u>110.943.051</u>	<u>181.670.277</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

8. Finansal Borçlar (devam)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli TL kredilerin ortalama faiz oranı %12,28 ile %13,40 arasında; Avro kredilerin ortalama faiz oranı %5,78 ile %9 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2011 TL-%12,96-%15,75 , Avro- %5,083-%9).

Uzun vadeli kredilerin vadeleri 23 Ocak 2014 ve 26 Ocak 2017'dir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yukarıda detayı verilen banka kredilerine ilişkin Grup'un 110.692.000 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>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Toplam finansal kira ödemeleri	12.539.967	16.775.311
Gelecek yıllarda ödenecek faizler (-)	(976.435)	(1.668.569)
Toplam	<u>11.563.532</u>	<u>15.106.742</u>
Vadesi 1 yıla kadar olan finansal kiralama yükümlülükleri	6.343.097	5.856.094
Vadesi 1 yıldan fazla olan finansal kiralama yükümlülükleri	<u>5.220.435</u>	<u>9.250.648</u>
Toplam	<u>11.563.532</u>	<u>15.106.742</u>

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Avro	463.409	447.330
ABD Doları	4.581.147	4.262.370
TL	<u>1.298.541</u>	<u>1.146.394</u>
Toplam	<u>6.343.097</u>	<u>5.856.094</u>

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Avro	262.776	754.622
ABD Doları	3.746.861	2.502.961
TL	<u>1.210.798</u>	<u>5.993.065</u>
Toplam	<u>5.220.435</u>	<u>9.250.648</u>

Yukarıda detayı verilen finansal kiralama borçlarına ilişkin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 833.070 ABD Doları, 19.677 Avro ve 1.712.800 TL tutarında teminat senedi verilmiştir (31 Aralık 2011 - 1.340.031 ABD Doları ve 2.729.344 TL).

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2012 ve 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:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ticari alacaklar	139.040.329	107.777.790
Alacak senetleri *	142.004.413	174.192.223
Şüpheli alacaklar	6.350.495	5.711.052
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(6.350.495)	(5.711.052)
Alacak reeskontu (-)	<u>(4.121.064)</u>	<u>(9.561.492)</u>
Diğer ticari alacaklar toplamı (Dipnot 31 (ii))	276.923.678	272.408.521
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	35.482.941	35.852.125
İlişkili taraflar reeskontu (-)	<u>(630.253)</u>	<u>(1.531.525)</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplamı (Dipnot 30,31 (ii))	<u>34.852.688</u>	<u>34.320.600</u>
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	<u>311.776.366</u>	<u>306.729.121</u>

* Alacak senetlerinin 75.160.111 TL'lik kısmı faktoring kuruluşlarına devredilmiştir (31 Aralık 2011 - 99.314.672 TL). Bu işleme ilişkin faktoring borçları diğer finansal yükümlülükler altında sınıflandırılmıştır (Dipnot 9,31(iii)).

Uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ticari alacaklar	35.000	98.000
Alacak reeskontu (-)	<u>(2.938)</u>	<u>(14.699)</u>
Toplam uzun vadeli ticari alacaklar (Dipnot 31 (ii))	<u>32.062</u>	<u>83.301</u>

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, yurtiçi satışlarda hazır giyim için ortalama 90 gün, yurtdışı satışlar için ortalama 53 gün, yurtiçi satışlarda tekstil için ortalama 220 gün, yurtdışı satışlar için ortalama 65 gündür.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
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 tutarındır. 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 % 6,2, ABD Doları için ortalama %0,20 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 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	5.711.052	6.125.310
Ayrılan karşılıklar (Dipnot 22)	766.128	170.402
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-)	<u>(126.685)</u>	<u>(584.660)</u>
Kapanış bakiyesi	<u>6.350.495</u>	<u>5.711.052</u>

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Satıcılar	95.725.755	144.011.700
Borç reeskontu (-)	<u>(532.742)</u>	<u>(1.388.865)</u>
Diğer ticari borçlar toplamı (Dipnot 31 (iii))	<u>95.193.013</u>	<u>142.622.835</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar	170.992.973	116.366.529
İlişkili taraf reeskontu (-)	<u>(2.213.329)</u>	<u>(3.257.334)</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar toplamı (Dipnot 30,31 (iii))	<u>168.779.644</u>	<u>113.109.195</u>
Toplam ticari borçlar	<u>263.972.657</u>	<u>255.732.030</u>

Ticari borçların ödeme vadesi tekstil yurtiçi alımlar için ortalama 133 gün, yurtdışı alımlar için ortalama 199 gün olup, hazır giyim için yurtiçi alımlar ortalama 148 gün, yurtdışı alımlar ise ortalama 116 gündür.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
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 %6,2, ABD Doları için ortalama %0,43 ve Avro için ortalama %0,18 (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>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Verilen depozito ve teminatlar	49.935	36.745
Personelden alacaklar	111.505	53.150
Diğer	<u>209.265</u>	<u>36.245</u>
Diğer alacaklar toplamı(Dipnot 31(ii))	<u>370.705</u>	<u>126.140</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 30,31(ii))	<u>22.965.143</u>	<u>1.824.400</u>
Toplam diğer alacaklar	<u>23.335.848</u>	<u>1.950.540</u>

Uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 458.154 TL tutarındaki uzun vadeli diğer alacaklar verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2011-549.210 TL) (Dipnot 31 (ii)).

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Personele borçlar	6.286.420	3.910.422
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.001.258	3.928.517
Ödenecek vergi ve fonlar	2.237.164	1.810.107
Diğer	<u>762.676</u>	<u>557.229</u>
Diğer borçlar toplamı(Dipnot 31(iii))	<u>11.287.518</u>	<u>10.206.275</u>
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 30,31(iii))	<u>10.718.559</u>	<u>15.772.640</u>
Toplam diğer borçlar	<u>22.006.077</u>	<u>25.978.915</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

12. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İlk madde ve malzeme	24.793.824	33.187.850
Yarı mamuller	27.505.472	27.293.262
Mamuller	62.475.067	55.875.647
Ticari mallar	43.468.371	48.228.602
Emtia *	225.743.750	225.743.750
Diğer	344.059	859
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	<u>(1.341.538)</u>	<u>(956.224)</u>
Toplam	<u>382.989.005</u>	<u>389.373.746</u>

* Hesabın bakiyesinin tamamı alım satım amaçlı gayrimenkulden oluşmaktadır(Dipnot 13).

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarları 181.204.172 TL'dir (31 Aralık 2011 - 163.739.248 TL).

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	956.224	877.441
Ayrılan karşılıklar	<u>385.314</u>	<u>78.783</u>
Kapanış bakiyesi	<u>1.341.538</u>	<u>956.224</u>

13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Maliyet	Açılış			Kapanış 31 Aralık 2012
	1 Ocak 2012	İlaveler	Transfer	
Starcity Alışveriş Merkezi	106.323.149	4.368.851	-	110.692.000
Satış mağazası	43.972	-	-	43.972
Ara Toplam	106.367.121	4.368.851	-	110.735.972
Birikmiş amortisman (-)	<u>(32.386)</u>	<u>(881)</u>	<u>-</u>	<u>(33.267)</u>
Net Değer	<u>106.334.735</u>	<u>4.367.970</u>	-	<u>110.702.705</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devam)

Maliyet	Açılış		Transfer	Kapanış
	1 Ocak 2011	İlaveler		31 Aralık 2011
Fabrika arsası (Dipnot 12)*	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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 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	31 Aralık 2012	110.692.000	76.747

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 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	106.234.000	76.747

* Grup, 14 Haziran 2010 tarihinde İMKB'ye bildirilen özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, Altinyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları A.Ş., BBA Beymen Boğaziçi Albay 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 Altinyıldız 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 üzerinde üretim yaptığı 71.838 metrekarelik Altinyıldız fabrika arsasını 27 Eylül 2010 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Altinyıldız Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.'ye satmıştır. Altinyıldız 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. 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 ilişikteki 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.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devam)

** Starcity Alışveriş Merkezi'nin mülkiyetine BYN Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. 2/5 oranında, Merkür İnşaat Ticaret A.Ş. 3/5 oranında sahiptir.

Nisan 2010 tarihinden itibaren kira gelirlerinin 2/5'i BYN Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. finansal tabloları içerisinde yer almaktadır ve bu nedenle ilgili gayrimenkul yatırımı TMS 40'a uygun olarak Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak ekteki konsolide finansal tablolarda kaydedilmektedir. Grup, söz konusu alışveriş merkezini; Sermaye Piyasası Kurulu'nca yetki belgesi verilmiş olan Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ne değerletmiştir. Adı geçen alışveriş merkezi 31 Aralık 2012 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporunda belirlenmiş 276.730.000 TL'nin 2/5'i oranına isabet eden 110.692.000 TL tutarındaki gerçeğe uygun değeri ile ilişikteki konsolide finansal tablolara dahil edilmiş olup, 4.096.071 TL tutarındaki değerlendirme farkı ise ilgili dönemde kapsamlı gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri hesap grubunda gösterilmiştir. Cari dönemde söz konusu arsaya 272.780 TL ilave olmuştur.

14. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle;

Maliyet	Açılış				Kapanış
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	31 Aralık 2012
Arazi ve arsalar	66.492	-	-	-	66.492
Tesis, makine ve cihazlar	122.347.918	3.276.907	(2.650.390)	344.644	123.319.079
Demirbaşlar	15.294.548	575.108	(4.247.045)	-	11.622.611
Taşıtlar	405.797	-	-	-	405.797
Özel Maliyetler	60.586.369	5.631.237	(6.597.988)	3.125.742	62.745.360
Yapılmakta olan yatırımlar	2.681.043	3.180.152	-	(3.470.386)	2.390.809
Ara toplam	201.382.167	12.663.404	(13.495.423)	-	200.550.148
Birikmiş amortisman (-)	Açılış				Kapanış
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	31 Aralık 2012
Tesis, makine ve cihazlar	99.152.022	6.614.059	(2.604.916)	-	103.161.165
Demirbaşlar	11.974.761	995.620	(4.218.175)	-	8.752.206
Taşıtlar	405.797	-	-	-	405.797
Özel Maliyetler	27.840.594	9.420.514	(1.723.368)	-	35.537.740
Ara toplam	139.373.174	17.030.193	(8.546.459)	-	147.856.908
Net Değer	62.008.993	(4.366.789)	(4.948.964)	-	52.693.240

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

14. Maddi Duran Varlıklar (devam)

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla;

Maliyet	Açılış			Transferler*	Kapanış
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar (-)		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			Transferler	Kapanış
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar (-)		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 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarları sırasıyla, 477.458.906 TL ve 457.774.271 TL'dir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

15. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle;

Maliyet	Açılış				Kapanış
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	31 Aralık 2012
Haklar*	24.612.918	904.691	(603.217)	-	24.914.392

Birikmiş itfa payları(-)	Açılış				Kapanış
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	31 Aralık 2012
Haklar	5.095.826	250.511	(603.217)	-	4.743.120
Net Değer	19.517.092	654.180	-	-	20.171.272

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

* Bağlı ortaklıklardan Ay Marka Mağazacılık A.Ş.'nin Boyner Holding A.Ş.'den satın almış olduğu T-box marka değerini içermektedir. Marka değeri İstanbul 11.Asliye Ticaret mahkemesi'nin 2010/321 esas sayılı dosyası ile atanmış bilirkişilerce 17.368.000 TL olarak tespit edilmiştir.

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İade ve fiyat farkı karşılığı	8.428.845	7.193.803

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

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

	Para birimi	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
		Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Verilen teminat mektupları	TL	-	99.132	-	103.832
Verilen teminat mektupları	ABD Doları	152.593	272.012	214.565	405.291
Verilen teminat mektupları	Avro	6.000	14.110	6.000	14.663
Verilen teminat senetleri*	TL	-	202.684.625	-	204.103.111
Verilen teminat senetleri	ABD Doları	7.662.086	13.658.435	7.784.126	14.703.436
Verilen teminat senetleri	Avro	109.677	257.927	30.921	75.565
Verilen kefaletler	TL	-	39.500.000	-	-
Verilen kefaletler **	ABD Doları	4.000.000	7.130.400	4.000.000	7.555.600
Verilen kefaletler ***	Avro	49.314.881	115.973.806	61.090.221	149.292.282
Verilen ipotekler ****	TL	-	200.000.000	-	200.000.000
Verilen ipotekler ****	Avro	40.000.000	94.068.000	40.000.000	97.752.000
Toplam			<u>673.658.447</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 ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

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

	31 Aralık 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	402.783.757	7.814.679	40.115.677	511.054.241	404.206.943	7.998.691	40.036.921	517.157.898
- Teminat	202.783.757	7.814.679	115.677	216.986.241	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	294.068.000	200.000.000	Yoktur	40.000.000	297.752.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	39.500.000	4.000.000	49.314.881	162.604.206	Yoktur	4.000.000	61.090.221	156.847.882
- Teminat	39.500.000	4.000.000	49.314.881	162.604.206	Yoktur	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	442.283.757	11.814.679	89.430.558	673.658.447	404.206.943	11.998.691	101.127.142	674.005.780

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibari ile Grup'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotekleri bulunmamaktadır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devam)

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan teminat mektupları	7.106.440	4.641.030
Alınan teminat çekleri	10.992.569	5.039.974
Alınan teminat senetleri	36.624.278	32.249.292
Alınan ipotekler	23.808.000	17.648.000
Alınan kefalet ve aval	<u>6.688.180</u>	<u>5.841.370</u>
	<u>85.219.467</u>	<u>65.419.666</u>

Alınmış teminatların detayı aşağıdaki gibidir (TL):

	Para birimi	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
		Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	-	4.061.400	-	1.800.000
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	920.000	1.639.992	1.200.000	1.855.200
Alınan teminat mektupları	Avro	597.460	1.405.048	481.104	985.830
Alınan ipotekler	TL	-	23.808.000	-	17.648.000
Alınan kefalet ve aval	TL	-	300.000	-	300.000
Alınan kefalet ve aval	ABD Doları	3.434.580	6.122.482	3.434.580	5.309.861
Alınan kefalet ve aval	Avro	112.981	265.698	112.981	231.509
Alınan teminat çekleri	TL	-	10.795.140	-	4.995.140
Alınan teminat çekleri	ABD Doları	110.753	197.429	29.000	44.834
Alınan teminat çekleri	Avro	-	-	-	-
Alınan teminat senetleri	TL	-	35.405.267	-	30.957.727
Alınan teminat senetleri	ABD Doları	550.000	980.430	702.000	1.085.292
Alınan teminat senetleri	Avro	101.450	<u>238.581</u>	100.665	<u>206.273</u>
Toplam			<u>85.219.467</u>		<u>65.419.666</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
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>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Bir yıl içerisinde	1.312.388	1.908.359
1 - 5 yıl arası	<u>584.066</u>	<u>1.615.442</u>
Toplam	<u>1.896.454</u>	<u>3.523.801</u>

Operasyonel mağaza kiralama taahhütleri :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Bir yıl içerisinde	35.427.203	38.250.937
1 - 5 yıl arası	88.184.217	91.255.592
5- 10 yıl arası	<u>19.707.880</u>	<u>15.519.344</u>
Toplam	<u>143.319.300</u>	<u>145.025.873</u>

Finansal kiralama taahhütleri :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Bir yıl içerisinde	6.343.097	5.856.094
1 - 5 yıl arası	<u>5.220.435</u>	<u>9.250.648</u>
Toplam	<u>11.563.532</u>	<u>15.106.742</u>

Operasyonel ofis kiralama taahhütleri :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Bir yıl içerisinde	11.204.010	11.271.822
1 - 5 yıl arası	<u>22.649.434</u>	<u>35.195.297</u>
Toplam	<u>33.853.444</u>	<u>46.467.119</u>

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ihracat taahhüt tutarı 10.291.184 ABD Doları'dır (31 Aralık 2011-10.134.211 ABD Doları).

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

18. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	10.639.221	9.693.703
Yıl içindeki artış	3.486.298	2.892.422
Ayrılanlara ödenenler (-)	(4.406.598)	(4.415.898)
Aktüeryal kayıp/kazanç	<u>2.427.395</u>	<u>2.468.994</u>
Kapanış bakiyesi	<u>12.146.316</u>	<u>10.639.221</u>

19. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Verilen sipariş avansları	15.669.991	21.476.610
Peşin ödenen vergi ve fonlar ile diğer vergiler	32.037.094	24.805.809
Gelecek aylara ait giderler	3.826.203	2.518.294
Diğer	<u>77.986</u>	<u>40.998</u>
Toplam	<u>51.611.274</u>	<u>48.841.711</u>

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Gelecek yıllara ait giderler	1.580.862	1.422.425

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan sipariş avansları *	118.143.244	80.986.950
Gelecek aylara ait gelirler	566.301	377.981
Gider karşılığı	<u>501.896</u>	<u>105.340</u>
Toplam	<u>119.211.441</u>	<u>81.470.271</u>

* 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla tutarın 115.067.786 TL'lik (31 Aralık 2011-75.461.691 TL) kısmı gayrimenkul satış avanslarından oluşmaktadır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

19. Diğer Varlık ve Yükümlülükler (devam)

Diğer uzun vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Gelecek yıllara ait gelirler	42.374	211.864
Kamuya olan ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar	86.070	387.323
Alınan depozito ve teminatlar	<u>37.470</u>	<u>22.294</u>
Toplam	<u>165.914</u>	<u>621.481</u>

20. Özkaynaklar

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

	<u>31 Aralık 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	31.630.948	%79,08	31.630.948
Diğer ortaklar *	%0,12	49.052	%0,12	49.052
Halka arz	<u>%20,80</u>	<u>8.320.000</u>	<u>%20,80</u>	<u>8.320.000</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>96.061.369</u>		<u>96.061.369</u>

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

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

31 Aralık 2012 ve 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 finansal durum tablosunda 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 20 no'lu dipnotta bilgi verilen 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 artırım sonrası bakiye 56.061.369 TL'dir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, Değer Artış Fonu'nun hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 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 değer artış fonu	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>74.881.785</u>	<u>74.881.785</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>31 Aralık 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>33.451.107</u>	<u>33.451.107</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 Yıllar Kar/(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 Şirket'in finansal tablolarında oluşan 1.072.323 TL tutarındaki net dönem zararı ilişikteki 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihli finansal 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 yıllar kar/(zararları) hesabında gösterilmiştir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

21. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Yurtiçi satışlar	666.994.211	641.190.295
Yurtdışı satışlar	64.118.353	74.581.812
Diğer satışlar	835.975	212.954
Satışlardan iadeler (-)	(80.312.260)	(62.618.930)
Satış indirimleri (-)	(2.917.365)	(1.984.153)
Diğer indirimler (-)	<u>(50.808.639)</u>	<u>(40.649.886)</u>
Satış gelirleri, net	<u>597.910.275</u>	<u>610.732.092</u>

Satışların maliyeti aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
A. Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	103.340.083	141.758.494
B. Direkt işçilik giderleri	80.499.361	82.957.558
C. Genel üretim giderleri	60.523.458	60.185.615
D. Yarı mamul kullanımı	(212.210)	(1.259.337)
1. Dönem başı stok (+)	27.293.262	26.033.925
2. Dönem sonu stok (-)	(27.505.472)	(27.293.262)
Üretilen mamul maliyeti	244.150.692	283.642.330
E. Mamul stoklarında değişim	(6.214.106)	(14.697.055)
1. Dönem başı stok (+)	54.919.423	40.222.368
2. Dönem sonu stok (-) (*)	(61.133.529)	(54.919.423)
I. Satılan Malın Maliyeti	237.936.586	268.945.275
A. Dönem başı ticari mal stoku (+)	48.228.602	28.963.709
B. Dönem içi alışlar (+)	162.979.987	132.932.086
C. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(43.468.371)	(48.228.602)
II. Satılan Ticari Mal Maliyeti	<u>167.740.218</u>	<u>113.667.193</u>
Satışların Maliyeti (I+II)	<u>405.676.804</u>	<u>382.612.468</u>

(*) 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 ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

21. Satışlar ve Satışların Maliyeti (devam)

Genel üretim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Endirekt malzeme giderleri	17.456.851	18.624.401
Enerji giderleri	11.174.856	11.968.760
Bina-Makine kira gideri	8.945.634	7.656.859
Amortisman ve itfa payı giderleri	8.554.298	7.659.832
Hizmet giderleri	5.521.700	5.017.245
Endirekt işçilik giderleri	4.666.892	3.915.783
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.560.217	2.693.331
Bakım, onarım giderleri	<u>1.643.010</u>	<u>2.649.404</u>
Toplam	<u>60.523.458</u>	<u>60.185.615</u>

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) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	152.588.825	142.396.332
Genel yönetim giderleri	39.677.981	41.355.654
Araştırma ve geliştirme giderleri	<u>703.486</u>	<u>793.512</u>
Toplam	<u>192.970.292</u>	<u>184.545.498</u>

Araştırma ve Geliştirme Giderleri ;

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Memur ücret ve giderleri	332.989	393.222
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	198.307	152.883
Malzeme kullanım giderleri	116.806	169.347
Hizmet işçiliği giderleri	19.611	45.840
Seyahat giderleri	17.243	14.299
Amortisman ve itfa payı giderleri	7.580	8.298
Sigorta gideri	7.033	2.404
Diğer	<u>3.917</u>	<u>7.219</u>
Toplam	<u>703.486</u>	<u>793.512</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ;

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Memur ücret ve giderleri	55.172.441	48.439.111
Kira giderleri	36.426.562	29.474.057
Marka mağazacılık ve ihracat giderleri	25.176.648	30.075.897
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	15.323.874	14.052.181
Amortisman ve itfa payı giderleri	7.301.274	5.847.830
Patent lisans giderleri	3.408.599	3.709.412
Malzeme kullanım giderleri	3.204.398	3.683.506
Seyahat giderleri	1.390.260	1.890.942
Hizmet işçiliği giderleri	1.034.316	752.171
Temsil ve ağırlama giderleri	963.113	1.099.574
Sigorta gideri	356.724	346.928
Vergi, resim ve harç giderleri	347.010	661.049
Diğer	<u>2.483.606</u>	<u>2.363.674</u>
Toplam	<u>152.588.825</u>	<u>142.396.332</u>

Genel Yönetim Giderleri ;

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Memur ücret ve giderleri	19.624.023	18.045.413
Holding hizmet payı	6.955.089	7.873.321
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.750.971	2.883.854
Kira giderleri	2.464.308	2.281.461
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.418.433	977.851
Vergi, resim ve harç giderleri	1.199.709	1.000.506
Seyahat giderleri	748.465	716.244
Hizmet işçiliği giderleri	671.160	751.800
Şüpheli alacak karşılık gideri (Dipnot 10, 23)	766.128	170.402
Sigorta gideri	527.170	324.175
Starcity hizmet payı	468.390	534.301
Malzeme kullanım giderleri	132.255	286.380
Marka mağazacılık ve ihracat giderleri	112.244	350.554
Fabrika arsa gideri	-	2.948.152
Diğer	<u>1.839.636</u>	<u>2.211.240</u>
Toplam	<u>39.677.981</u>	<u>41.355.654</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

23. Niteliklerine Göre Faaliyet Giderler

Faaliyet giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Personel giderleri	75.129.453	66.877.746
Marka mağazacılık ve ihracat giderleri	25.288.892	30.426.451
Kira giderleri	38.890.870	31.760.493
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	18.273.152	17.089.589
Vergi, resim ve harç giderleri	1.546.719	1.661.555
Amortisman ve itfa payı giderleri	8.727.287	6.833.979
Holding hizmet payı giderleri	6.955.089	7.873.321
Malzeme kullanım giderleri	3.453.459	4.139.233
Patent lisans giderleri	3.408.599	3.709.412
Seyahat giderleri	2.155.968	2.621.485
Hizmet işçiliği giderleri	1.725.087	1.549.811
Şüpheli alacak karşılık giderleri	766.128	170.402
Temsil ağırlama giderleri	963.113	1.441.508
Sigorta giderleri	890.927	673.507
Starcity hizmet payı	468.390	534.301
Fabrika arsası gideri	-	2.948.152
Diğer	<u>4.327.159</u>	<u>4.234.553</u>
Toplam	<u>192.970.292</u>	<u>184.545.498</u>

24. Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri)

Diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme geliri	4.096.071	92.842.876
Kira gelirleri	1.750.458	219.640
Banka gelirleri	671.788	-
Komisyon gelirleri	61.665	518.188
Sigorta gelirleri	314.576	296.006
Reklamasyon gelirleri	310.029	166.412
Fuar destek gelirleri	247.667	218.997
Sabit kıymet satış karı	399.137	631.519
Konusu kalmayan karşılık	128.685	125.428
Diğer	<u>1.166.876</u>	<u>948.485</u>
Toplam	<u>9.146.952</u>	<u>95.967.551</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri) (devam)

Diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kapanan mağaza giderleri	4.574.823	-
Gayrimenkul satış zararı	439.000	436.000
Sabit kıymet satış zararı	352.654	6.685.243
Komisyon giderleri	239.938	-
Diğer	<u>496.245</u>	<u>729.069</u>
Toplam	<u>6.102.660</u>	<u>7.850.312</u>

25. Finansal Gelirler

Finansal gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kambiyo karları	41.998.714	40.160.402
Faiz gelirleri	861.749	30.275.371
Reeskont ve vadeli satış faiz gelirleri	<u>17.860.854</u>	<u>13.126.105</u>
Toplam	<u>60.721.317</u>	<u>83.561.878</u>

26. Finansal Giderler

Finansal giderler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kredi faiz giderleri	62.784.132	45.912.838
Kambiyo zararları	28.504.691	78.676.983
Faktoring giderleri	24.901.037	11.111.274
Kredi kartı komisyonları	5.878.771	5.808.951
Reeskont ve vadeli alım faiz giderleri	15.251.434	20.332.124
Tahvil ve bono giderleri	4.624.767	-
Diğer	<u>852.903</u>	<u>866.692</u>
Toplam	<u>142.797.735</u>	<u>162.708.862</u>

27. 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, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihli finansal tablolarda Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

27. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar(devam)

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir (TL);

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dönem başı bakiyesi	2.544.000	4.867.000
Cari dönem satışlar	<u>(2.114.000)</u>	<u>(2.323.000)</u>
Dönem sonu bakiyesi	<u>430.000</u>	<u>2.544.000</u>

28. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi ;

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2011 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>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Hesaplanan kurumlar vergisi	-	(3.368.726)
Peşin ödenen vergiler (-)	<u>-</u>	<u>642.016</u>
	<u>-</u>	<u>(2.726.710)</u>

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	(3.368.726)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	<u>(1.490.081)</u>	<u>471.915</u>
Toplam vergi geliri/(gideri)	<u>(1.490.081)</u>	<u>(2.896.811)</u>

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ticari bilanço karı/(zararı)	(89.651.389)	15.015.323
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.634.880	3.556.772
Geçmiş yıllar zarar mahsubu	(1.620.438)	-
Vergiye tabi olmayan gelirler	<u>-</u>	<u>(1.728.466)</u>
Ara toplam	<u>(88.636.947)</u>	<u>16.843.629</u>
Vergi oranı (%)	20	20
Vergi karşılığı	<u>-</u>	<u>3.368.726</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

28. 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	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Sabit kıymetler	(11.029.659)	(11.768.339)
Özkaynak ile ilişkilendirilen gayrimenkul değerleme farkı	(19.715.130)	(19.715.130)
Kıdem tazminatı karşılığı	12.146.316	10.639.221
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen gayrimenkul değerleme farkı	(999.126)	(170.216)
Alacak ve borç reeskontu	2.068.158	6.554.868
İade ve fiyat farkı karşılığı	8.428.845	7.193.803
Şüpheli alacak karşılığı	5.782.092	5.522.736
Stoklar	5.267.810	7.903.805
Finansal varlık gerçeğe uygun değer farkları	(3.889.415)	691.235
Kredi iskontosu	(127.777)	(127.353)
Diğer	<u>4.202.660</u>	<u>2.860.558</u>
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) matrahı	<u>2.134.774</u>	<u>9.585.188</u>
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Sabit kıymetler	(2.205.936)	(2.353.671)
Özkaynak ile ilişkilendirilen gayrimenkul değerleme farkı	(3.943.025)	(3.943.025)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.429.264	2.127.844
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen gayrimenkul değerleme farkı	(199.825)	(34.043)
Alacak ve borç reeskontu	413.632	1.310.973
İade ve fiyat farkı karşılığı	1.685.769	1.438.761
Şüpheli alacak karşılığı	1.156.418	1.104.547
Stoklar	1.053.562	566.208
Finansal varlık gerçeğe uygun değer farkları	(777.883)	1.152.800
Kredi iskontosu	(25.555)	(25.471)
Diğer	<u>840.532</u>	<u>572.111</u>
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	<u>426.953</u>	<u>1.917.034</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

28. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (TL) :

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	426.953	1.917.034
Önceki dönem ertelenmiş vergi (yükümlülüğünün)/varlığının iptali	<u>(1.917.034)</u>	<u>(1.445.119)</u>
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	<u>(1.490.081)</u>	<u>471.915</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 raporlama 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.

29. 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>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Cari dönem karı/(zararı) (TL)	(62.944.608)	28.031.002
Ağırlıklı ortalama hisse adedi*	<u>40.000.000</u>	<u>40.000.000</u>
Ana Ortaklığa ait hisse başına kazanç (TL)	(1,57)	0,70

* 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

30. İlişkili Taraf Açıklamaları

a) İlişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Boyner Holding A.Ş.	27.969	22.965.143 **	-	1.824.400
BBA Beymen Boğaziçi Alboy Mağazacılık Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	111.646	-	-	-
H.F. Boyner Biraderler Eksport A.Ş.	-	-	413	-
Beymen Mağazacılık A.Ş.	1.326	-	4.136	-
Benetton Giyim San. Ticaret A.Ş. *	-	-	72.570	-
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	11.621.185	-	21.593.683	-
BR Mağazacılık A.Ş.	14.445.979	-	10.986.451	-
Fırsat Teknoloji A.Ş.	1.947.803	-	949.376	-
YKM A.Ş.	1.674.063	-	-	-
Ran Konfeksiyon Tekstil Deri ve Yan Ürünler İth. ve İhr. Turizm Ltd.	5.022.717	-	713.971	-
Toplam	34.852.688	22.965.143	34.320.600	1.824.400

* 24 Eylül 2012 tarihi itibarıyla grup ile ilişkisi kalmamıştır.

** Diğer alacakların 20.821.737 TL'lik kısmı Boyner Holding A.Ş.'ye kullandırılan plasman tutarıdır. Altinyıldız A.Ş.'nin kullandığı krediler ve faktoringlere ilişkin katlandığı tüm maliyetler, üzerine komisyon da dahil edilerek bu tutara yansıtılmıştır. Boyner Holding A.Ş.'ye faiz ve komisyon tutarları aylık olarak tahakkuk ettirilmiştir.

b) İlişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Boyner Holding A.Ş.	40.044.152	10.290.043	840.157	15.341.388****
BBA Beymen Boğaziçi Alboy Mağazacılık Teks.San. ve Tic. A.Ş.	224.707	-	705.862*****	-
Beymen Mağazacılık A.Ş.	8.999.703	-	193.325	-
Bofis Turizm ve Ticaret A.Ş.***	-	-	93.869	-
Alsis Sigorta Acentalığı A.Ş.	566.420	-	478.387	-
BR Mağazacılık A.Ş.	-	-	113.272	-
Boyner Bireysel Ürünler Satış Ve Paz. A.Ş.	-	-	1.379	-
BNR Teknoloji A.Ş.	118.943.473*****	-	110.088.705*****	-
Boğaziçi Yatçılık ve Turizm Yatırımları ve Ticaret A.Ş.	-	-	10.620	-
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	1.189	-	-	-
Ran Konfeksiyon Tekstil Deri ve Yan Ürünler İth. ve İhr. Turizm Ltd.	-	-	784.486	-
Temettü borçları	-	428.516	-	431.252
Toplam	168.779.644	10.718.559	113.310.062	15.772.640

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

30. İlişkili Taraf Açıklamaları (devam)

b) İlişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir (devam) (TL) :

*** 13 Kasım 2012 tarihi itibarıyla grup ile ilişkisi kalmamıştır.

**** 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.

***** Finansal amaçlı olarak ilişkili taraflardan alınan senetlere karşılık oluşan borcu göstermektedir.

***** Tutarın 200.867 TL'lik kısmı uzun vadeli dir.

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

Gelirler	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Mal satışları	96.108.796	94.011.504
Hizmet satışları	2.504.868	2.797.558
Diğer satışlar	123.986	1.214.094
Kur farkı gelirleri	-	13.374.339
Faiz gelirleri	<u>572.748</u>	<u>30.167.299</u>
Toplam	<u>99.310.398</u>	<u>141.564.794</u>
Giderler	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Mal alımları	4.651.509	4.306.534
Hizmet alımları	4.386.060	4.440.499
Holding danışmanlık payı	6.955.089	8.406.452
Diğer alımlar	3.378.491	284.585.650
Kur farkı giderleri	-	4.711.144
Faiz giderleri	<u>7.668.041</u>	<u>-</u>
Toplam	<u>27.039.190</u>	<u>306.450.279</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

30. İlişkili Taraf Açıklamaları (devam)

d) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflara yapılan satışların ve ilişkili taraflardan yapılan alımların şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir (TL) :

Alımlar	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer
Boyner Holding A.Ş.	-	8.334.055	2.071.202	-	9.348.545	285.378.212***
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. *	-	9.766	8.135.110	-	15.750	3.374.631
Boğaziçi Yatçılık ve Turizm Yatırımları ve Ticaret A.Ş.	-	101.400	-	-	71.800	-
Ran Konfeksiyon Tekstil Deri Yan Ürünler İth. ve İhr. Turizm Ltd.	795.416	8.384	120.096	2.048.123	41.845	104.827
BBA Beymen Boğaziçi Alboy Mağazacılık Teks.San. ve Tic. A.Ş.	-	-	8.185	142.005	26.543	-
Benetton Giyim San.Tic. A.Ş. *	2.657	-	-	561	-	171.768
Bofis Turizm ve Ticaret A.Ş. **	-	510.915	-	-	1.099.376	-
Alsis Sigorta Acentalığı A.Ş.	-	2.081.258	-	-	1.788.982	-
Beymen Mağazacılık A.Ş.	1.633.364	11.131	470.207	1.156.497	-	10.743
Boyner Bireysel Ürünler Satış Ve Paz. A.Ş.	-	-	-	-	1.169	-
BNR Teknoloji A.Ş.	-	259.240	239.938	-	229.414	256.613
H.F. Boyner Bıraderler Eksport A.Ş.	-	-	-	-	-	-
YKM A.Ş.	-	-	1.794	-	-	-
BR Mağazacılık A.Ş.	2.220.072	25.000	-	959.348	214.157	-
Boyner San. ve Mensuca Fab. A.Ş.	-	-	-	-	9.330	-
Toplam	4.651.509	11.341.149	11.046.532	4.306.534	12.846.911	289.296.794

* 24 Eylül 2012 tarihi itibariyle grup ile ilişkisi kalmamış olup bu tarihe kadar kadar olan işlemleri içermektedir.

** 13 Kasım 2012 tarihi itibariyle grup ile ilişkisi kalmamış olup bu tarihe kadar kadar olan işlemleri içermektedir.

*** 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 tekebül eden 43.112.500 TL'lik kısmını, yetkili yasal mercilerin belirlediği esaslar alınarak 215.000.000 TL'dan devralmıştır. Hesabın 280.490.000 TL'lik bakiyesi hisse alımdan kaynaklanmaktadır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

30. İlişkili Taraf Açıklamaları (devam)

d) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflara yapılan satışların ve ilişkili taraflardan yapılan alımların şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir (TL) (devam):

Satışlar	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer
Boyner Holding A.Ş.	-	1.507.368	632.114	-	1.904.735	44.320.336
BBA Beymen Boğaziçi Alboy Mağazacılık Teks.San. ve Tic. A.Ş	-	-	64.620	279.640	-	435.396
Beymen Mağazacılık A.Ş.	6.661.148	10.176	-	5.229.928	-	-
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	32.584.214	303.058	-	29.183.054	90.961	-
Ran Konfeksiyon Tekstil Deri ve Yan Ürünler İth. ve İhr. Turizm Ltd.	4.786.047	399.522	-	25.770.151	679.536	-
Benetton Giyim San.Tic. A.Ş.	1.570.254	26.681	-	405.174	28.253	-
Boyner Bireysel Ürünler Sat.ve Paz.A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Bofis Turizm ve Ticaret A.Ş. H.F. Boyner Biraderler Export A.Ş	-	-	-	-	-	-
BR Mağazacılık A.Ş.	42.445.577	172.283	-	31.570.525	86.599	-
Alsis Sigorta Acentalığı A.Ş.	-	66.820	-	-	-	-
Fırsat Teknoloji A.Ş.	5.982.415	18.960	-	1.573.032	7.474	-
YKM A.Ş.	<u>2.079.141</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Toplam	<u>96.108.796</u>	<u>2.504.868</u>	<u>696.734</u>	<u>94.011.504</u>	<u>2.797.558</u>	<u>44.755.732</u>

e) Grup, üst düzey yönetim kadrosunu yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını belirlemiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yönetim kurulu bağımsız üyelerine 30.000 TL, üst yönetime 11.280.967 TL olmak üzere toplam 11.310.967 tutarında ücret ve menfaat sağlanmıştır (31 Aralık 2011 yönetim kurulu bağımsız üyeler 20.000 TL, üst yönetim 4.905.717 TL, toplam 4.925.617 TL).

31. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

i. Fonlama riski

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

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

ii. 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.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

ii. Kredi Riski (devam)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, finansal araç türleri itibariyle Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2012					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1)(Dipnot 6,10,11)	34.852.688	276.955.740	22.965.143	828.859	27.414.284	3.922.781
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Dipnot 16)	-	85.219.467	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	34.852.688	234.408.378	22.965.143	828.859	27.414.284	3.922.781
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak	-	22.387.813	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı(3)	-	36.043.000	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	20.159.549	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı(4)	-	560.280	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.350.495	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.350.495)	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(1) Elde bulundurulanan teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(2) Daha önce tahsilat sorunu yaşanmamış veya gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış müşterilerden oluşmaktadır.

(3) Grup'un, koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 29.800.000 TL tutarında teminat senedi ve 6.243.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

(4) Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 235.280 TL tutarında teminat senedi, 100.000 TL tutarında teminat çeki ve 225.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

ii. Kredi Riski (devam)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, finansal araç türleri itibariyle Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir (devam) (TL):

	31 Aralık 2011					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1)(Dipnot 6,10,11)	34.320.600	272.491.822	1.824.400	675.350	14.641.106	6.166.622
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Dipnot 16)	-	65.419.666	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	34.320.600	240.463.701	1.824.400	675.350	14.641.106	6.166.622
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak	-	21.390.155	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı(3)	-	38.893.000	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	10.637.966	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı(4)	-	2.422.373	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.711.052	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.711.052)	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(1) Elde bulundurulanan teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(2) Daha önce tahsilat sorunu yaşanmamış veya gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış müşterilerden oluşmaktadır.

(3) Grup'un, koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu,9.093.000 TL tutarında ipotek ve 29.800.000 TL tutarında teminat senedi bulunmaktadır.

(4) Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 2.322.373 TL tutarında teminat senedi, 100.000 TL tutarında teminat çeki bulunmaktadır.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

ii. Kredi Riski (devam)

Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

Ticari alacaklar	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	7.855.608	3.630.282
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	7.182.944	844.031
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	2.931.346	5.599.975
Vadesi üzerinden 12 ay üzeri geçmiş	<u>2.189.651</u>	<u>563.678</u>
Toplam	20.159.549	10.637.966
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	560.280	2.422.373

iii. 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, likit varlıkların (dönen varlıklar - stoklar), kısa vadeli borçları üzerinde olan kısımları, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla (503.470.364) TL, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla (360.461.258) TL'dir. Grup'un kısa vadeli yabancı kaynakları dönen varlıklarını 120.481.359 TL aşmaktadır. Bu durum çalışma sermayesi eksikliğini göstermekle birlikte; aşağıda belirtilen hususların Grup'un çalışma sermayesini olumlu yönde etkileyeceği öngörülmektedir.

- 2013 yılında uygulanmaya başlanan esnek üretim ve satış stratejisi ile, 2012 yılında artış gösteren stok ve ticari alacak tutarlarının azalması beklenmektedir.
- Yeni satış stratejisinin bir parçası olarak, 2013 yılında ihracata daha çok ağırlık verilecek, satış vadesi düşük olan bu tür satışların etkisiyle ortalama ticari alacak tutarı daha da gerileyecektir.
- Tekstil, Konfeksiyon ve AY Marka bölümlerinin 2013 yılı performanslarının 2012'ye göre çok daha iyi gerçekleşeceği beklenmektedir.
- Altinyıldız Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş. ile Fer Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat A.Ş. arasında yapılan anlaşmaya göre konut, ofis ve ticari ünitelerden oluşan İstWest satışları kredi bakiyesini yaklaşık olarak 180.000.000 TL düşürecek; 2013 tahsilatının yaklaşık 100.000.000 TL olması beklenmektedir.
- 2013 yılında sermaye piyasası araçları ile daha fazla borçlanma yapılması ve 1 yıldan uzun vadeli yeni tahvil ihraç edilmesi düşünülmektedir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

iii. Likidite Riski (devam)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, Grup'un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir (TL):

31 Aralık 2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 - 10 yıl arası
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Banka Kredileri (Dipnot 8)	402.076.474	429.608.545	199.247.642	126.869.356	103.491.547	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri (Dipnot 8)	11.563.532	12.539.967	1.775.637	5.274.692	5.489.638	-
Çıkarılmış Tahviller	135.705.266	150.000.000	-	150.000.000	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (Dipnot 9)	75.160.111	75.160.111	52.974.807	22.185.304	-	-
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar (Dipnot 10, 30)	168.779.644	170.992.973	61.406.050	109.586.923	-	-
Diğer Ticari Borçlar (Dipnot 10)	95.193.013	95.725.756	55.816.158	39.909.598	-	-
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar (Dipnot 11)	10.718.559	10.718.559	10.718.559	-	-	-
Diğer Borçlar (Dipnot 11)	<u>11.287.518</u>	<u>11.287.518</u>	<u>11.287.518</u>	-	-	-
Toplam	<u>910.484.117</u>	<u>956.033.429</u>	<u>393.226.371</u>	<u>453.825.873</u>	<u>108.981.185</u>	<u>-</u>

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 - 10 yıl arası
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Banka Kredileri (Dipnot 8)	444.732.140	484.858.870	201.408.119	88.929.131	193.314.620	1.207.000
Finansal Kiralama Yükümlülükleri (Dipnot 8)	15.106.742	16.774.619	1.748.497	5.080.241	9.945.881	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (Dipnot 9)	99.314.672	99.314.673	31.541.254	67.773.419	-	-
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar (Dipnot 10, 30)	113.310.062	116.567.396	27.465.972	88.900.557	200.867	-
Diğer Ticari Borçlar (Dipnot 10)	142.622.835	144.011.700	88.919.818	55.091.882	-	-
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar (Dipnot 11)	15.772.640	15.772.640	15.772.640	-	-	-
Diğer Borçlar (Dipnot 11)	<u>10.206.275</u>	<u>10.206.275</u>	<u>10.206.275</u>	-	-	-
Toplam	<u>841.065.366</u>	<u>887.506.173</u>	<u>377.062.575</u>	<u>305.775.230</u>	<u>203.461.368</u>	<u>1.207.000</u>

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 3 aydan kısa vadeli sözleşmeli nakit çıkışları içinde sınıflandırılmış olan açık kredilerin toplam tutarı 55.983.840 TL'dir (31 Aralık 2011 - 69.500.688 TL).

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

iv. 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.

v. 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.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

v. Yabancı Para Riski (devam)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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	22.611.229	5.265.978	5.433.102	155.730	-	-	27.063.859	9.280.827	3.580.925	268.166	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	22.154.576	10.783.851	1.176.830	41.716	42	303.970.231	8.303.216	1.000.486	2.545.767	64.992	42	14.213.904
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	11.932.194	5.989.465	530.135	3.015	-	-	23.417.381	9.263.242	2.389.458	3.939	34.491	-
3. Diğer	118.148	2.742	48.161	-	-	-	16.703	-	6.835	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	56.816.147	22.042.036	7.188.228	200.461	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 Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	376.155	89.621	15.860	-	-	1.240.300.000	445.901	105.363	15.860	-	-	1.240.300.000
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	376.155	89.621	15.860	-	-	1.240.300.000	445.901	105.363	15.860	-	-	1.240.300.000
9. Toplam Varlıklar (4+8)	57.192.302	22.131.657	7.204.088	200.461	42	1.544.270.231	59.247.060	19.649.918	8.538.845	337.097	34.533	1.254.513.904
10. Ticari Borçlar	80.353.321	28.136.292	12.695.771	3.542	-	2.290.555.601	116.036.786	41.672.582	15.161.668	5.274	3.059	1.477.000.000
11. Finansal Yükümlülükler	139.183.172	53.346.472	18.747.183	-	-	-	102.910.260	29.724.769	19.135.422	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	191.496	-	51.360	-	-	-	89.279	-	36.533	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	714.916	176.333	94.095	62.457	-	-	665.917	217.922	104.035	15	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	220.442.905	81.659.097	31.588.409	65.999	-	2.290.555.601	219.702.242	71.615.273	34.437.658	5.289	3.059	1.477.000.000
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	72.350.074	2.101.908	29.171.753	-	-	-	170.126.076	3.172.781	67.163.029	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	12.645	-	5.377	-	-	-	13.140	-	5.377	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	72.362.719	2.101.908	29.177.130	-	-	-	170.139.216	3.172.781	67.168.406	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	292.805.624	83.761.005	60.765.539	65.999	-	2.290.555.601	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)	(235.613.322)	(61.629.348)	(53.561.451)	134.462	42	(746.285.370)	(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)	(247.312.258)	(67.534.843)	(54.056.135)	193.904	42	(1.986.585.370)	(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	62.510.613	10.816.280	14.828.772	427.656	-	-	73.235.143	19.760.310	16.051.738	692.368	-	-
26. İthalat	128.546.590	51.516.825	15.314.538	121.359	5.777	-	145.258.212	60.999.559	18.526.353	13.231	141.266	-

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

v. Yabancı Para Riski (devam)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi

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

31 Aralık 2012				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(10.986.048)	10.986.048	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(10.986.048)	10.986.048	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(12.596.047)	12.596.047	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(12.596.047)	12.596.047	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	20.762	(20.762)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	20.762	(20.762)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(23.561.333)	23.561.333	-	-

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 ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

vi. Faiz Haddi 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.

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal Varlıklar	18.292.645	420.000
-Vadeli Mevduatlar (Dipnot 6)	18.292.645	420.000
Finansal yükümlülükler	416.729.913	261.321.909
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	132.615.359	198.516.973

31 Aralık 2012 tarihindeki TL, ABD Doları ve Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 2.511.869 TL (31 Aralık 2011 - 1.332.881 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

vii.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.

	(TL)	
	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Finansal borç	549.345.272	459.838.882
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(31.337.065)	(20.807.728)
Net finansal borç	518.008.207	439.031.154
Toplam özkaynak	<u>244.266.998</u>	<u>307.194.708</u>
Net finansal borç/toplam özkaynak oranı	212%	143%

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

32. Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Finansal varlık ve yükümlülüklerin piyasa değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir (TL) :

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Kayıtlı değer	Piyasa değeri	Kayıtlı değer	Piyasa değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	31.337.065	31.337.065	20.807.728	20.807.728
Diğer ticari alacaklar	276.923.678	276.923.678	272.408.521	272.408.521
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	34.852.688	34.852.688	34.320.600	34.320.600
Diğer alacaklar	370.705	370.705	126.140	126.140
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22.965.143	22.965.143	1.824.400	1.824.400
Diğer dönen varlıklar *	77.986	77.986	40.998	40.998
Uzun vadeli ticari alacaklar	32.062	32.062	83.301	83.301
Uzun vadeli diğer alacaklar	458.154	458.154	549.210	549.210
Uzun vadeli finansal yatırımlar	307.158.826	307.158.826	288.831.924	279.221.209
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar-kısa vadeli	(433.181.786)	(433.181.786)	(268.917.957)	(268.917.957)
Diğer finansal yükümlülükler	(75.160.111)	(75.160.111)	(99.314.672)	(99.314.672)
Ticari borçlar	(95.193.013)	(95.193.013)	(142.622.835)	(142.622.835)
İlişkili taraflara ticari borçlar	(168.779.644)	(168.779.644)	(113.109.195)	(113.109.195)
İlişkili taraflara diğer borçlar	(10.718.559)	(10.718.559)	(15.772.640)	(15.772.640)
Finansal borçlar-uzun vadeli	(116.163.486)	(116.163.486)	(190.920.925)	(190.920.925)
İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar	-	-	(200.867)	(200.867)
Net	<u>(225.020.292)</u>	<u>(225.020.292)</u>	<u>(211.866.269)</u>	<u>(221.476.984)</u>

* Verilen avanslar, devreden KDV, diğer KDV, gelecek aylara ait giderler ve peşin ödenen vergi ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar, diğer cari/dönen varlıklar içerisine dahil edilmemiştir.

Grubun finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

33. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

- 31 Aralık 2012 tarihinde 3.033,98 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 3.129,25 TL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2011 - 2.731,85 TL).
- 5 Kasım 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Grup'un ana faaliyet konusu Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması olan İtalya 'daki satış ofisi Altinyıldız İtalya SRL'nin kapatılmasına karar verilmiştir. Yasal işlemlerin uzamasından dolayı ilgili bağlı ortaklığın kapanışı 2013 yılında gerçekleşecektir.
- Şirket ana sözleşmesinin Yeni türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'na göre bazı maddelerinin tadil edilmesi için yasal başvurular yapılmış olup, gerekli yasal izinlerin alınmasından sonra Genel Kurul onayına sunulacaktır.