

**ALTINYAĞ KOMBİNALARI
ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-58
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-23
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	24-25
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-26
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27-28
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28
NOT 8 STOKLAR	29
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	30
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31-34
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34-35
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	35
NOT 13 TAAHHÜTLER	36
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	36-38
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	38
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	38-40
NOT 17 HASILAT	40
NOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ	41-42
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	42
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	43
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	43
NOT 22 FİNANSMAN GİDERLERİ	44
NOT 23 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	44
NOT 24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	45-48
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	49
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	49-58
NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	58

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		18.563.290	18.532.180
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	4.010.974	2.802.684
Ticari Alacaklar	6	3.529.587	3.539.031
Diğer Alacaklar	7	1.710.575	1.756.883
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	1.388.000	1.388.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		322.575	368.883
Stoklar	8	8.261.803	8.938.438
Peşin Ödenmiş Giderler	9	275.559	264.441
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	22.748	17.816
Diğer Dönen Varlıklar	15	752.044	1.212.887
Duran Varlıklar		52.432.708	52.397.667
Maddi Duran Varlıklar	10	50.519.813	50.914.399
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	89.279	95.333
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.823.616	1.387.935
TOPLAM VARLIKLAR		70.995.998	70.929.847

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.235.168	17.175.173
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	12.144.157	9.909.153
Uzun Vadeli Borçlanmaların			
Kısa Vadeli Kısımları	4	1.870.076	1.808.003
Ticari Borçlar	6	464.795	1.243.642
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	14	329.453	161.666
Diğer Borçlar	7	1.345.274	2.279.182
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	1.289.844	1.391.121
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	55.430	888.061
Ertelenmiş Gelirler	9	1.351.742	979.357
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	80.015	97.331
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	617.000	651.246
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	32.656	45.593
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.194.357	4.562.669
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	1.228.790	1.711.662
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	568.195	433.829
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	2.397.372	2.417.178
ÖZKAYNAKLAR		48.566.473	49.192.005
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		48.449.765	49.074.962
Ödenmiş Sermaye	16	60.000.000	60.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(150.934)	(83.315)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	23	25.378.149	25.378.149
Geçmiş Yıllar Zararları		(36.219.872)	(39.128.649)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(557.578)	2.908.777
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		116.708	117.043
TOPLAM KAYNAKLAR		70.995.998	70.929.847

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2014	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2013
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	13.903.569	14.920.090
Satışların Maliyeti (-)	17	(13.444.499)	(12.164.804)
BRÜT KAR		459.070	2.755.286
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(759.954)	(781.069)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(94.817)	(119.371)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	1.195.155	172.463
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(819.175)	(132.113)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI		(19.721)	1.895.196
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	179.378	457.641
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		159.657	2.352.837
Finansman Giderleri (-)	22	(720.471)	(165.870)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR)/KAR		(560.814)	2.186.967
Vergi Geliri		2.901	404.751
Ertelenmiş Vergi Geliri	24	2.901	404.751
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		(557.913)	2.591.718
Dönem Karı/(Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(335)	632
Ana Ortaklık Payları		(557.578)	2.591.086
		(557.913)	2.591.718
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç	25	(0,0002)	0,0009
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (vergi dahil):			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(67.619)	13.667.017
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları		-	13.667.017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları □		(67.619)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(67.619)	13.667.017
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		(625.532)	16.577.513
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:		(625.532)	16.300.450
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(335)	42.347
Ana Ortaklık Payları		(625.197)	16.258.103

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Zararlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazancı	Aktüeryal Kayıplar		Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)			
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye	60.000.000	-	-	11.622.034	-	-	(30.032.454)	(9.340.737)	32.248.843	73.422	32.322.265
Net Dönem Karının Geçmiş Yıllara Transferi	-	-	-	-	-	-	(9.340.737)	9.340.737	-	-	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerlemesi	-	-	-	13.667.017	-	-	-	-	13.667.017	41.715	13.708.732
Net Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	2.591.086	2.591.086	632	2.591.718
31 Mart 2013 itibarıyla bakiye	60.000.000	-	-	25.289.051	-	-	(39.373.191)	2.591.086	48.506.946	115.769	48.622.715
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye	60.000.000	-	-	25.378.149	(83.315)	-	(39.128.649)	2.908.777	49.074.962	117.043	49.192.005
Net Dönem Zararının Geçmiş Yıllara Transferi	-	-	-	-	-	-	2.908.777	(2.908.777)	-	-	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerlemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktüeryal Kayıp	-	-	-	-	(67.619)	-	-	-	(67.619)	-	(67.619)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	(557.578)	(557.578)	(335)	(557.913)
31 Mart 2014 itibarıyla bakiye	60.000.000	-	-	25.378.149	(150.934)	-	(36.219.872)	(557.578)	48.449.765	116.708	48.566.473

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2014	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2013
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot Referansları		
Vergi Öncesi Dönem (Zararı)/ Karı		(560.814)	2.186.967
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,11	316.766	644.853
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(33.387)	-
- Şüpheli Alacaklardan Tahsilatlar		-	(43.277)
- Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış	14	116.005	15.077
- İzin Yükümlülüğündeki Artış/ (Azalış)	14	(17.316)	883
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22	720.471	165.870
- Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Gelirler	21	(89.523)	-
- Reeskont Giderleri	12	7.951	6.801
- Dava karşılıkları iptali	12	(34.246)	(24.500)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki (Artış)/ Azalış	8	676.635	(319.721)
- Faaliyetlerle İlgili Ticari ve Diğer Alacaklardaki Artış / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		61.845	(790.479)
- Ticari ve Diğer Borçlardaki Değişim	6,7	(1.712.755)	2.221.809
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		527.235	(1.479.568)
Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları		(21.133)	2.584.715
Ödenen Kıdem Tazminatı	14	(66.163)	(22.135)
Vergi Ödemeleri	24	(4.932)	-
		<u>(92.228)</u>	<u>2.562.580</u>
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Elde Edilen) Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10,11	(32.357)	(171.446)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		205.754	-
Alınan Faiz		33.387	-
		<u>206.784</u>	<u>(171.446)</u>
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Finansal Varlıklardaki Değişim		-	5.101
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		7.123.950	354.665
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(5.309.745)	(190.671)
Ödenen Faiz		(720.471)	(165.870)
		<u>1.093.734</u>	<u>3.225</u>
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		<u>1.208.290</u>	<u>2.394.359</u>
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	<u>2.802.684</u>	<u>3.390.409</u>
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	<u>4.010.974</u>	<u>5.784.768</u>

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Altınyag Kombinalari Anonim Sirketi ("Sirket") 1962' de Anonim Sirket olarak İzmir, Türkiye'de kurulmuştur. Sirketin kayıtlı adresi: 10035 Sokak No:7 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi, Çiğli, İzmir'dir.

Sirket'in ana faaliyet konusu; her türlü yağlı tohumlardan gıda ve teknik sinai amaçlı bitkisel yağ üretmek ve rafine etmek, satmak, ithal etmek, ihraç etmek, her türlü bitkisel ve hayvansal yağları distilasyona tabi tutmaktır. Sirket aynı zamanda hammadde, mamul ve artıklarının ve işletme yardımcı malzemelerinin iç ve dış piyasada alımı ve satımını gerçekleştirmektedir.

Altınyag Kombinalari A.Ş.'nin hisselerinin %65,73'lük bölümü 2000 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir.

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraflar sırasıyla; Çevik Ailesi ve Artı Yatırım Holding A.Ş.'dir.

Bağlı Ortaklıklar

Sirket'in bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Sirket'in Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Gürtaş") ve Altınyag Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş. ("Biodizel") (hepsi "Grup" olarak anılacaktır) adında bağlı ortaklıkları bulunmaktadır.

	İşlem gördüğü borsalar	Faaliyet türü	Esas faaliyet konusu
Altınyag Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş. ("Biodizel")	Yok	Enerji	Biodizel yakıt üretimi ve satışı
Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Gürtaş")	Yok	Tarım	Yem üretimi ve satışı, zeytinyağı ve bitkisel yağ işlenmesi, dolum ve satışı

Sirket'in bağlı ortaklığı Biodizel 6 Mart 2013 tarihinde kurulmuş olup, kuruluş sermayesi 100.000 TL'dir. Biodizel 21 Mart 2013 tarihindeki 3/3 No'lu Yönetim Kurulu kararı ile sermayesini 20.200.000 TL arttırarak 20.300.000 TL'na çıkarmıştır. Sermaye, 15 Nisan 2013 tarihinde tescil edilmiştir.

Sirket'in bağlı ortaklığı Gürtaş 1983 yılında kurulmuştur. Sermayesi, tamamı ödenmiş olup, 15.000.000 TL'dir (31 Aralık 2013: Sermaye 15.000.000 TL, ödenmiş sermaye 15.000.000 TL).

Sirket, 26 Eylül 2011 tarihinde imzalanan hisse alım satım sözleşmesi ile Gürtaş'ın %77,56'sını (Ödenmiş sermayenin %80,68'i) satın almıştır. 31 Aralık 2012 tarihinde Sirket, Gürtaş'ın %99,54'üne sahiptir. Sirket 7 Mart 2013 tarihinde 3/1 No'lu Yönetim Kurulu kararı ile 19 Mart 2013 tarihinde sermayesinin %99,54 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı Gürtaş'ın, Sirket'e ait hisselerinin, %100 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı Biodizel'e satılmasına karar vermiştir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Grup'un 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 92'dir (31 Aralık 2013: 86).

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Mayıs 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, bazı duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- Grup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 25.225 TL tutarındaki "Sabit kıymet satış zararları"nı, "Diğer faaliyet giderleri" içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Grup yönetimi, bu bakiyeleri "Yatırım faaliyetlerinden giderler" altında sınıflamıştır.
- Grup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 106.044 TL tutarındaki "Kur farkı gelirleri"ni, 65.664 TL tutarındaki "Reeskont geliri"ni, 755 TL tutarındaki "Vade farkı geliri"ni "Esas faaliyet dışı finansal gelirler" içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Grup yönetimi, bu bakiyeleri "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" altında sınıflamıştır.
- Grup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 67.266 TL tutarındaki "Kur farkı giderleri"ni, 59.878 TL tutarındaki "vade farkı giderleri"ni 4.392 TL tutarındaki "Reeskont giderleri"ni, "Esas faaliyet dışı finansal giderler" içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Grup yönetimi, bu bakiyeleri "Esas faaliyetlerden diğer giderler" altında sınıflamıştır.
- Grup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 165.870 TL tutarındaki "Faiz giderleri"ni "Esas faaliyet dışı finansal giderler" içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Grup yönetimi, bu bakiyeleri "Finansman giderleri" altında sınıflamıştır.
- Grup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 333.195 TL tutarındaki "Maddi duran varlık değer düşüklüğü iptali"ni "Diğer faaliyet giderleri" içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Grup yönetimi, bu bakiyeleri "Yatırım faaliyetlerinden giderler" altında sınıflamıştır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
		Doğrudan Sahiplik Oranı (%)	Etkin Sahiplik Oranı (%)	Doğrudan Sahiplik Oranı (%)	Etkin Sahiplik Oranı (%)
Biodizel	Türkiye	100	100	100	100
Gürtaş	Türkiye	-	99,54	-	99,54

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un Mevcut Bağlı Ortaklığının Sermaye Payındaki Değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında bir takım değişiklikler yapmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Grup cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapmamıştır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10’a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32’deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle ‘carî dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip’ ve ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine açıklık getirir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36’nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39’da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS Yorum 21 *Harçlar ve Vergiler*

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9 *Finansal Araçlar*

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi*

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Grup'un başlıca gelirleri her türlü yağlı tohumdan gıda ve teknik sınai amaçlı bitkisel yağ üretmek ve rafine etmek, gıda ve teknik sınai amaçlı bitkisel yağ almak, satmak ile ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

Malların Satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kira Geliri

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

Faiz Geliri

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Stoklar

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

Maddi Duran Varlıklar

Yeniden Değerleme Yöntemi

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi, binalar ve makineler, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler finansal durum tablosu tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi, binalar ve makinelerin yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Yeniden değerlendirilen binaların ve makinaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık finansal durum tablosu dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Yer altı ve yer üstü düzenleri, taşıtlar ve demirbaşlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maddi Olmayan Varlıkların Finansal Durum Tablosu Dışı Bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Ticari Markalar

Satın alınan ticari marka, tarihi maliyetiyle gösterilir. Ticari marka süresiz ekonomik ömre sahiptir.

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin Faiz Yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Krediler ve Alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her finansal durum tablosu tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup'un nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri(devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosu yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari Vergi

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefîye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış tablosu (devamı)

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

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar

Not 2.5'te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Grup, kuruluş ve gelişme aşamasında olduğundan ve ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığının bir kısmını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı

Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Grup yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıkların Faydalı Ömürleri

Grup'un varlıklarının faydalı ekonomik ömürleri, varlığın iktisap tarihinde Grup yönetimi tarafından belirlenir ve düzenli olarak gözden geçirilir. Grup, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirler. Bu değerlendirme, Grup'un benzer varlıklarla ilgili deneyimlerine dayanır. Bir varlığın faydalı ömrü belirlenirken, Grup ayrıca piyasadaki değişimler veya gelişmeler sonucu varlıkların teknik ve/veya ticari olarak kullanılamaz hale gelmesi durumunu da dikkate alır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	7.924	3.467
Bankadaki nakit	4.003.050	2.789.519
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>2.503.050</i>	<i>1.789.519</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>1.500.000</i>	<i>1.000.000</i>
Diğer (*)	-	9.698
	<u>4.010.974</u>	<u>2.802.684</u>

(*) Grup'un 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla tutarında B tipi likid fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 9.698 TL; %100 korumalı altın fonu).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 26'da açıklanmıştır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlarının detayları aşağıdaki gibidir:

Orijinal para birimi	Faiz oranı (%)	Vade	31 Mart 2014
	10,5	Nisan 2014	1.500.000
Orijinal para birimi	Faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2013
TL	4,75	Ocak 2014	1.000.000

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Finansal Borçlar		
Banka kredileri	15.230.801	13.414.096
Diğer finansal yükümlülükler (*)	12.222	14.722
	15.243.023	13.428.818

(*) Grup'un 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 12.222 TL tutarında kredi kartı borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 14.722 TL).

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	31 Mart 2014	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	13,53	13.712.704	1.022.070
Avro	7,8	289.258	206.769
		14.001.962	1.228.839

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	31 Aralık 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	11,97	11.418.711	1.430.259
Avro	7,8	283.723	281.403
		11.702.434	1.711.662

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 yıl içerisinde ödenecek	14.001.962	11.702.434
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	1.228.839	1.711.662
	15.230.801	13.414.096

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Aşağıda, Grup'un önemli banka kredileri özetlenmektedir:

a) 1.094.455 TL tutarındaki kredi (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır) 5 Şubat 2014 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri 25 Temmuz 2014 tarihinde tamamı ödenecek şekilde gerçekleştirilecektir. Kredinin faiz oranı %14,76'dır. Kredi üzerinde 13.500.000 TL tutarında bina ipoteği bulunmaktadır.

b) 2.022.251 TL tutarındaki kredi (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır) 20 Mart 2014 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri 20 Ağustos 2014 tarihinde tamamı ödenecek şekilde gerçekleştirilecektir. Kredinin faiz oranı %15,60'dır. Kredi üzerinde 13.500.000 TL tutarında bina ipoteği bulunmaktadır.

c) 1.000.000 TL tutarındaki kredi (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır) 8 Ocak 2014 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri 27 Haziran 2014 tarihinde tamamı ödenecek şekilde gerçekleştirilecektir. Kredinin etkin faiz oranı %16'dır. Kredi üzerinde 13.500.000 TL tutarında bina ipoteği bulunmaktadır.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 1 aydır. Ticari borçlara faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar ise ortaklara olan borçlardan kaynaklanmakta olup yaklaşık vadeleri 3 aydır. Ticari olmayan borçlar için faiz işletilmemektedir.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31 Mart 2014	
	Alacaklar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Endeks Gayrimenkul ve Madencilik	-	1.388.000
Enerji San. ve Tic. A.Ş.	-	1.388.000

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31 Aralık 2013	
	Alacaklar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Endeks Gayrimenkul ve Madencilik	-	1.388.000
Enerji San. ve Tic. A.Ş.	-	1.388.000

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31 Mart 2014	
	Borçlar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar	-	1.289.844
	-	1.289.844

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31 Aralık 2013	
	Borçlar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar	-	1.391.121
	-	1.391.121

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 mart 2013
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	68.870	40.217
	68.870	40.217

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	2.639.297	2.241.280
Alacak senetleri	890.290	1.297.751
Şüpheli ticari alacaklar	3.582.308	3.582.308
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.582.308)	(3.582.308)
	<u>3.529.587</u>	<u>3.539.031</u>

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 3.582.308 TL (31 Aralık 2013: 3.582.308 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen müşterilere aittir. Alacakların bir kısmının tahsil edileceği beklenmektedir. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Ticari alacakların ortalama tahsilat süresi yaklaşık 15 gündür (31 Aralık 2013: 15 gün).

Grup'un, ticari alacakları için 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla her hangi bir teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri		
Açılış bakiyesi	(3.582.308)	(3.542.473)
İptal edilen karşılıklar	-	43.277
Kapanış bakiyesi	<u>(3.582.308)</u>	<u>(3.499.196)</u>

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 26'da verilmiştir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar	445.792	1.218.496
Borç senetleri	19.003	25.146
	<u>464.795</u>	<u>1.243.642</u>

Ticari borçların vadesi ortalama 8 gündür (31 Aralık 2013: 8 gün).

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	112.145	215.385
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 5)	1.388.000	1.388.000
Vergi dairesinden alacaklar	124.668	153.498
Diğer çeşitli alacaklar	85.762	-
	<u>1.710.575</u>	<u>1.756.883</u>

b) Diğer Borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 5)	1.289.844	1.391.121
Diğer çeşitli borçlar (*)	55.430	888.061
	<u>1.345.274</u>	<u>2.279.182</u>

(*) Diğer çeşitli borçlar, hisse devir sözleşmesi sonrasında eski ortaklara veya onların kontrolünde olan şirketlere olan diğer borçlardan oluşmaktadır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. STOKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	5.125.657	3.836.009
Yarı mamul	2.422.335	4.270.819
Mamüller	1.050	94.342
Ticari mallar	20.634	20.634
Diğer stoklar	933.975	958.482
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(241.848)	(241.848)
	<u>8.261.803</u>	<u>8.938.438</u>

Grup, cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 241.848 TL (31 Aralık 2013: 241.848 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 8.261.803 TL'dir (31 Aralık 2013: 8.938.438 TL).

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	(241.848)	(96.019)
Kapanış bakiyesi	<u>(241.848)</u>	<u>(96.019)</u>

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde 30.650.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 30.650.000 TL).

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	139.584	115.321
Gelecek aylara ait giderler	128.613	148.335
İş avansları	7.362	785
	<u>275.559</u>	<u>264.441</u>
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen sipariş avansları	1.823.616	1.387.935
	<u>1.823.616</u>	<u>1.387.935</u>
Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	1.351.742	979.357
	<u>1.351.742</u>	<u>979.357</u>

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	19.352.999	164.681	29.630.006	29.384.244	1.231.986	1.710.823	81.474.739
Alımlar	-	-	-	13.017		19.340	32.357
Çıkışlar	-	-	-	(415.571)	(25.350)	-	(440.921)
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>19.352.999</u>	<u>164.681</u>	<u>29.630.006</u>	<u>28.981.690</u>	<u>1.206.636</u>	<u>1.730.163</u>	<u>81.066.175</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(87.551)	(7.860.773)	(20.383.304)	(820.964)	(1.407.748)	(30.560.340)
Dönem gideri	-	(273)	(87.858)	(183.919)	(28.379)	(10.283)	(310.712)
Çıkışlar	-	-	-	299.340	25.350	-	324.690
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(87.824)</u>	<u>(7.948.631)</u>	<u>(20.267.883)</u>	<u>(823.993)</u>	<u>(1.418.031)</u>	<u>(30.546.362)</u>
31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri	<u>19.352.999</u>	<u>76.857</u>	<u>21.681.375</u>	<u>8.713.807</u>	<u>382.643</u>	<u>312.132</u>	<u>50.519.813</u>

Cari dönem amortisman ve itfa giderlerinin 245.389 TL'si "Satılan malın maliyeti"ne, (31 Mart 2013: 471.524), 71.390 TL'si "Genel yönetim giderleri"ne (31 Mart 2013: 160.070 TL) ve 13.965 TL'si "Pazarlama giderleri"ne dahil edilmiştir (31 Mart 2013: 13.513 TL).

Arsa ve fabrika binası üzerinde bankalardan alınan nakdi ve gayrinakdi krediler için ipotek bulunmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ipoteklerin değeri 25.500.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 25.500.000 TL).

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>							
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	14.759.949	164.681	17.413.836	27.285.686	1.261.045	1.661.662	62.546.859
Alımlar	-	-	-	147.652	-	23.794	171.446
Yeniden değerlendirme fonu	4.593.050	-	12.157.391	-	-	-	16.750.441
31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	19.352.999	164.681	29.571.227	27.433.338	1.261.045	1.685.456	79.468.746
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(84.134)	(7.337.345)	(18.301.563)	(722.357)	(1.355.244)	(27.800.643)
Dönem gideri	-	(995)	(144.565)	(406.458)	(55.609)	(26.037)	(633.664)
31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(85.129)	(7.481.910)	(18.708.021)	(777.966)	(1.381.281)	(28.434.307)
31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri	19.352.999	79.552	22.089.317	8.725.317	483.079	304.175	51.034.439

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5- 10 yıl
Binalar	10- 70 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	4- 80 yıl
Taşıtlar	4- 10 yıl
Demirbaşlar	4- 15 yıl
Özel maliyetler	20 yıl

Grup'un arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu arsa ve binalar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 29 Mart 2013 tarihinde Grup'un mülkiyetinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Değerleme şirketi, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

Sahip olunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

Grup'un sahip olduğu arsa ve binaların tarihi maliyet esasına göre değerlendirilmiş olması durumundaki net defter değerlerine aşağıda yer verilmiştir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Maliyet	16.307.775	16.307.775
Birikmiş amortisman	(5.052.449)	(4.999.919)
Net defter değeri	<u>11.255.326</u>	<u>11.307.856</u>

Grup'un sahip olduğu tesis, makine ve cihazların tarihi maliyet esasına göre değerlendirilmiş olması durumundaki net defter değerlerine aşağıda yer verilmiştir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Maliyet	25.103.741	25.506.295
Birikmiş amortisman	(9.898.703)	(10.031.551)
Net defter değeri	<u>15.205.038</u>	<u>15.474.744</u>

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu arsa, binalar ve tesis makine ve cihazlara ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2014	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arazi ve arsalar	19.352.999	-	19.352.999	-
Binalar	21.681.375	-	21.681.375	-
Tesis, makine ve cihazlar	8.713.807	-	8.713.807	-

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde 35.205.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 35.205.000 TL).

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	399.808	399.808
Alımlar	-	-
Çıkışlar	-	-
Transferler ve sınıflamalar	-	-
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	399.808	399.808
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	(304.475)	(304.475)
Dönem gideri	(6.054)	(6.054)
Transferler ve sınıflamalar	-	-
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	(310.529)	(310.529)
31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri	89.279	89.279

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Bilgisayar yazılımları	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	254.619	254.619
Alımlar	-	-
Transferler ve sınıflamalar	-	-
31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	254.619	254.619
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(136.929)	(136.929)
Dönem gideri	(11.189)	(11.189)
Transferler ve sınıflamalar	-	-
31 Mart 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(148.118)	(148.118)
31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri	106.501	106.501

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömür</u>
Bilgisayar yazılımları	3-5 yıl

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa Vadeli Karşılıklar</u>		
Dava karşılığı	617.000	651.246
	617.000	651.246

Söz konusu tutar, çalışanlar tarafından Grup'a karşı açılan birtakım davalar için ayrılan karşılıkları içermektedir. Karşılık tutarı, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun içinde, genel yönetim gideri olarak muhasebeleştirilmektedir. Yönetimin kanaatine göre, uygun hukuki görüş alınması ile söz konusu davalar, 31 Mart 2014 itibarıyla ayrılan karşılık tutarından öte önemli bir kayba yol açmayacaktır.

	<u>Dava Karşılığı</u> 2014	2013
1 Ocak itibarıyla	651.246	518.000
Cari dönem karşılık iptali (-) (Not 20)	(34.246)	(24.500)
31 Mart itibarıyla	617.000	493.500

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı		
-Teminat	3.865.506	4.019.950
-İpotek	25.500.000	25.500.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	29.365.506	29.519.950

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin tamamı TL cinsindendir. Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla % 0’dır (31 Aralık 2013 itibarıyla %0’dır).

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personele ödenecek ücretler	259.475	96.037
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	69.978	65.629
	329.453	161.666

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmayan izin karşılığı	80.015	97.331
	80.015	97.331

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.438,22 TL (2013: 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 6,21 enflasyon ve % 10,78 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,30 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: % 4,30). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %95,36 (31 Aralık 2013: % 93,04) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Nisan 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 35.504 TL daha az olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 40.030 TL daha az olacaktır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

	2014	2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	433.829	582.673
Hizmet maliyeti	111.402	15.077
Faiz maliyeti	4.603	-
Ödenen kıdem tazminatları	(66.163)	(22.135)
Aktüeryal kayıp	84.524	-
31 Mart itibarıyla karşılık	568.195	575.615

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	752.044	1.212.887
	752.044	1.212.887
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve borçlar	32.656	45.593
	32.656	45.593

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2014	%	31 Aralık 2013
Artı Yatırım Holding A.Ş.	27,4	16.413.572	27,4	16.413.572
Enver Çevik	36,7	22.017.479	36,7	22.017.479
Diğer	35,9	21.568.949	35,9	21.568.949
	100	60.000.000	100	60.000.000

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Sermaye (devamı)

Şirket'in sermayesi A Grubu ve B Grubu paylardan oluşmaktadır.

A Grubu (İmtiyazlı Hisse Sahibi) hissedarlar tablosu aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2014	%	31 Aralık 2013
Artı Yatırım Holding A.Ş.	80,0	16.413.572	80,0	16.413.572
Enver Çevik	20,0	4.058.423	20,0	4.058.423
Diğer	<1	93.003	<1	93.003
	100	20.564.998	100	20.564.998

B Grubu (İmtiyazlı Hisse Sahibi) hissedarlar tablosu aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2014	%	31 Aralık 2013
Enver Çevik	45,5	17.959.056	46,5	17.959.056
Diğer	54,5	21.475.946	53,5	20.696.357
	100	39.435.002	100	38.655.413

Grup'un sermayesi, her biri 0,01 TL değerli 6.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Mevcut hisselerin 2.056.499.753 adedi (A) Grubu (31 Aralık 2013: 2.056.499.753 adet), 3.943.500.247 adedi (B) Grubu (31 Aralık 2013: 3.943.500.247 adet) hisselerden oluşmaktadır. A Grubu hisselerin % 95,91'i Çevik Ailesi üyelerine aittir (31 Aralık 2013: Şirket'in sermayesi her biri 0,01 TL itibari değerli 2.739.480.000 adet paya bölünmüştür. (A) Grubu Hisselerin % 95,91'i Çevik Ailesi üyelerine aittir).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirketin İmtiyazlı A Grubu Hisse Senetlerine tanınan imtiyazlar Şirket Ana Sözleşmesine göre aşağıda belirtilmiştir.

Madde 9

Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu eas sözleşme hükümleri uyarınca seçilecek en az 5 (beş), en çok 9 (dokuz) üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının, (A) Grubu hamiline yazılı hisse sahibi hissedarların belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.

Türk Ticaret Kanunu uyarınca açılacak Yönetim Kurulu üyeliğine seçilecek üyenin ilk Genel Kurul'da (A) Grubu hamiline yazılı hisse sahiplerince tasvip edilmesi şarttır. Genel Kurul'ca seçimin onayı halinde, yeni üye yerine seçildiği üyenin kalan süresini tamamlar. Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Sermaye (devamı)

Madde 21

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hisse sahiplerinin veya vekillerinin, (A) Grubu her bir hisse senedi için 10 (on) oy hakkı, (B) Grubu her bir hisse senedi için 1 (bir) oy hakkı vardır.

Madde 28

Birinci temettüye hanel gelmemek kaydıyla safi karın %10' u (A) Grubu hisse senedi sahiplerine payları oranında dağıtılır.

17. HASILAT

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>a) Satışlar</u>		
Yurt içi satışlar	12.264.361	11.576.974
Yurt dışı satışlar	883.804	-
Diğer gelirler	755.718	3.347.576
Satış iadeleri (-)	-	(4.460)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(314)	-
	<u>13.903.569</u>	<u>14.920.090</u>
<u>b) Satışların maliyeti</u>		
İlk madde ve malzeme giderleri	(7.386.109)	(6.738.572)
Personel giderleri	(596.686)	(454.395)
Genel üretim giderleri	(982.747)	(533.424)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10,11)	(245.389)	(471.524)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(1.848.484)	17.807
Mamul stoklarındaki değişim	<u>1.357.321</u>	<u>(1.077)</u>
Satılan mamullerin maliyeti	(9.702.094)	(8.181.185)
Satılan ticari mallar maliyeti	(2.662.528)	(2.604.931)
Verilen hizmet maliyeti	(872.042)	(1.255.068)
Diğer satışların maliyeti	<u>(207.835)</u>	<u>(123.620)</u>
	<u>(13.444.499)</u>	<u>(12.164.804)</u>

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Genel yönetim giderleri (-)	(759.954)	(781.069)
Pazarlama giderleri (-)	(94.817)	(119.371)
	<u>(854.771)</u>	<u>(900.440)</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
a) Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(442.650)	(289.977)
Muhasebe ve danışmanlık giderleri	(94.230)	(123.105)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10,11)	(71.390)	(160.070)
Güvenlik hizmet giderleri	(47.438)	(41.733)
Vergi resim harç giderleri	(30.866)	(9.009)
Seyahat giderleri	(12.940)	(2.452)
Yakıt ve benzin giderleri	(12.028)	(18.169)
Elektrik giderleri	(10.895)	(57.542)
Sigorta giderleri	(10.423)	(9.503)
Telefon giderleri	(7.451)	(6.331)
Temsil ve ağırlama giderleri	(4.548)	(24.129)
Bakım ve onarım giderleri	(3.836)	(3.338)
Kira giderleri	-	(5.175)
Kırtasiye giderleri	-	(6.844)
Diğer giderler	(11.259)	(23.692)
	<u>(759.954)</u>	<u>(781.069)</u>

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
b) Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	(50.779)	(30.461)
Gümrük ve nakliye giderleri	(18.669)	(18.775)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10,11)	(13.965)	(13.259)
Nakliye giderleri	(3.419)	(23.572)
Seyahat giderleri	(186)	(113)
Kira giderleri	-	(10.350)
Diğer giderler	(7.799)	(22.841)
	<u>(94.817)</u>	<u>(119.371)</u>

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
İlk madde ve malzeme giderleri	(7.386.109)	(6.738.572)
Satılan ticari mallar maliyeti	(2.662.528)	(2.604.931)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(1.848.484)	17.807
Personel giderleri	(1.090.115)	(774.833)
Genel üretim giderleri	(982.747)	(533.424)
Verilen hizmet maliyeti	(872.042)	(1.255.068)
Amortisman giderleri (Not 10,11)	(330.744)	(644.853)
Diğer satışların maliyeti	(207.835)	(123.620)
Muhasebe ve danışmanlık gideri	(94.230)	(123.105)
Güvenlik hizmet giderleri	(47.438)	(41.733)
Vergi, resim, harç giderleri	(30.866)	(9.009)
Gümrük ve nakliye giderleri	(18.669)	(18.775)
Yakıt ve benzin giderleri	(12.028)	(18.169)
Elektrik giderleri	(10.895)	(57.542)
Sigorta giderleri	(10.423)	(9.503)
Telefon gideri	(7.451)	(6.331)
Temsil ve ağırlama giderleri	(4.548)	(24.129)
Mamul stoklarındaki değişim	1.357.321	(1.077)
Diğer giderler	(39.439)	(98.377)
	<u>(14.299.270)</u>	<u>(13.065.244)</u>

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	482.090	106.044
Reeskont geliri	277.919	65.664
Dava karşılık iptali (Not 12)	34.246	-
Kira gelirleri	253.895	-
Huzur hakkı feragat gelirleri	96.933	-
Diğer gelirler	50.072	755
	<u>1.195.155</u>	<u>172.463</u>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(508.478)	(67.266)
Reeskont giderleri	(130.972)	(64.270)
Ödenen dava masrafları	(174.057)	-
Diğer giderler	(5.668)	(577)
	<u>(819.175)</u>	<u>(132.113)</u>

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü karşılığı iptali	-	333.195
Faiz gelirleri	33.387	34.774
Sigorta tazminat gelirleri	-	10.485
Sabit kıymet satış geliri	89.523	25.225
Diğer	56.468	53.962
	<u>179.378</u>	<u>457.641</u>

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Banka kredileri faiz giderleri	(720.471)	(165.870)
	<u>(720.471)</u>	<u>(165.870)</u>

23. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

a) Değer Artış Fonları

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	25.378.149	25.378.149
	<u>25.378.149</u>	<u>25.378.149</u>

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Dönem başındaki bakiye	25.378.149	8.948.405
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış	-	2.478.919
Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	194.710
Dönem sonu bakiyesi	<u>25.378.149</u>	<u>11.622.034</u>

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu; arsa, bina ve makinelerin yeniden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir arsa, bina ya da makinenin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	22.748	17.816
	<u>22.748</u>	<u>17.816</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Vergi geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	-	-
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi geliri	2.901	(404.751)
Toplam vergi geliri	<u>2.901</u>	<u>(404.751)</u>

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2013: %20).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla arsaların değer artışından kaynaklanan ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı %5’tir. Ertelenmiş vergi varlığının hesaplanmasında kullanılan vergi oranı iki yıldan fazla elde tutulan arsa ve binaların satışından elde edilebilecek karın vergiden %75 istisna edilebilmesi sebebi ile cari dönemde %5 olarak kullanılmıştır.

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi(devamı)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları /(Yükümlülükleri):</u>		
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(4.003.916)	(4.029.329)
Kredi reeskontları	4.544	4.363
Kullanılmayan izin karşılığı	16.003	19.466
Kıdem tazminatı karşılıkları	113.639	86.766
Dava karşılığı	123.400	130.249
Stok değer düşüklüğü	48.370	48.370
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	1.103.206	1.042.345
Diğer	350.478	389.716
	<u>(2.244.277)</u>	<u>(2.308.054)</u>
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları karşılığı	(153.095)	(109.124)
	<u>(2.397.372)</u>	<u>(2.417.178)</u>

Finansal durum tablosu tarihinde Grup'un, 5.516.030 TL değerinde (31 Aralık 2013: 5.211.725 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 1.103.206 TL (31 Aralık 2013: 1.042.345 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. Gürtaş'a ait geleceğe ait karlılığın tahmin edilememesinden ötürü bu varlıklara 109.124 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2013
2016 yılında sona erecek	494.077	494.077
2017 yılında sona erecek	4.717.648	4.717.648
2018 yılında sona erecek	304.305	-
	<u>5.516.030</u>	<u>5.211.725</u>

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi aktiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş Vergi (Varlığı) / Yükümlülüğü Hareketleri:</u>	2014	2013
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(2.417.178)	114.743
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	2.901	(404.751)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	16.905	2.581.483
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(2.397.372)</u>	<u>2.291.475</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar /(zarar)	560.814	(2.186.967)
Gelir vergisi oranı %20 (2012: %20)	(112.163)	437.393
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	20.470	-
- kanunen kabul edilmeyen giderler	99.371	(32.642)
- diğer	(4.777)	-
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>2.901</u>	<u>404.751</u>

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Pay başına kazanç/ (kayıp)		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	2.763.948.000	2.763.948.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı/(zararı)	(557.578)	2.591.086
Pay başına (kayıp)/ kazanç	(0,0002)	0,0009

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı Not 4'te açıklanan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynağa bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin konsolide finansal durum tablosunda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, konsolide finansal durum tablosundaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Toplam Borçlar	22.429.525	21.737.842
Eksi:Nakit ve Nakit Benzerleri	(4.010.974)	(2.802.684)
Net Borç	18.418.551	18.935.158
Toplam Özkaynak	48.566.473	49.192.005
Toplam Sermaye	60.000.000	60.000.000
Borç/Özkaynak Oranı	%38	38%

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Mart 2014	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	3.529.587	-	1.710.575	4.003.050
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.529.587	-	1.710.575	4.003.050
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.582.308	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.582.308)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2013	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	3.539.031	-	1.756.883	2.789.519
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.539.031	-	1.756.883	3.385.684
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.582.308	-	124.668	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.582.308)	-	(124.668)	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

Vadesi Geçmiş ve Karşılık Ayrılmış Alacakların Yaşlandırması

	31 Mart 2014
6 ay ve üzeri	3.582.308
	<u>3.582.308</u>

b.2) Likidite Risk Yönetimi

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup kredilerinin ve ticari borçlarının vadesini uzatmak, yeni hammadde alımı yerine mevcut hammadde stoklarına ağırlık vermek suretiyle likidite yönetimini gerçekleştirmektedir.

31 Mart 2014

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	15.243.023	17.751.251	10.544.355	5.383.829	1.823.067
Ticari borçlar (ilişkili taraflar dahil)	464.795	464.795	464.795	-	-
Diğer borçlar	1.345.087	1.345.087	1.345.087	-	-
Toplam yükümlülük	<u>17.052.905</u>	<u>19.561.133</u>	<u>12.354.237</u>	<u>5.383.829</u>	<u>1.823.067</u>

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.2) Likidite Risk Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2013

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	13.428.818	14.250.557	5.871.178	6.573.780	1.805.599
Ticari borçlar (ilişkili taraflar dahil)	1.243.642	1.243.642	1.243.642	-	-
Diğer borçlar	2.279.182	2.279.182	2.279.182	-	-
Toplam yükümlülük	16.951.642	17.773.381	9.394.002	6.573.780	1.805.599

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Cari dönemde Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dağılımı bir sonraki sayfadaki gibidir:

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)

	31 Mart 2014		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	1.028.982	239.557	167.731
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.028.982	239.557	167.731
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.028.982	239.557	167.731
10. Ticari Borçlar	(70.400)	(31.696)	(330)
11. Finansal Yükümlülükler	(296.223)	-	(98.504)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(366.623)	(31.696)	(98.834)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(211.748)	-	(70.414)
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(211.748)	-	(70.414)
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(578.370)	(31.696)	(169.248)
19. Bilanço dışı 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	450.612	207.861	(1.517)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	450.612	207.861	(1.517)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	592.388	277.556	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	422.845	198.119	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	86.448	40.504	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.101.681	516.179	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	70.573	-	24.033
8. DURAN VARLIKLAR	70.573	-	24.033
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.172.254	516.179	24.033
10. Ticari Borçlar	(6.159)	(2.363)	(380)
11. Finansal Yükümlülükler	(283.725)	-	(96.620)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(163.891)	(76.789)	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(453.775)	(79.152)	(97.000)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(281.402)	-	(95.829)
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(281.402)	-	(95.829)
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(735.177)	(79.152)	(192.829)
19. Bilanço dışı 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)	437.077	437.027	(168.796)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	437.077	437.027	(168.796)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

Şirket yönetimi, yıl sonundaki kur riski analizinin yıl içinde oluşan kur riskini yansıtmıyor olması nedeniyle duyarlılık analizinin yabancı para riskini tam olarak ifade etmediği görüşündedir.

31 Mart 2014

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	44.364	(44.364)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	44.364	(44.364)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(445)	445
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(445)	445
TOPLAM (3 + 6)	43.918	(43.918)

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2013	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(103.973)	103.973
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(103.973)	103.973
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(64.900)	64.900
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(64.900)	64.900
TOPLAM (3 + 6)	(168.873)	168.873

b.3.2) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Grup'un sabit faiz oranı üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Mart 2014	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	4.010.974	-	4.010.974	3
Ticari alacaklar	3.529.587	-	3.529.587	6
Diğer finansal varlıklar	1.710.575	-	1.710.575	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	(15.243.023)	(15.243.023)	4
Ticari borçlar	-	(464.795)	(464.795)	6
İlişkili taraflara borçlar	-	(1.289.844)	(1.289.844)	6

31 Aralık 2013	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	2.802.684	-	2.802.684	3
Ticari alacaklar	3.539.031	-	3.539.031	6
Diğer finansal varlıklar	1.756.883	-	1.756.883	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	(13.414.096)	(13.414.096)	4
Ticari borçlar	-	(1.243.642)	(1.243.642)	6
İlişkili taraflara borçlar	-	(1.391.121)	(1.391.121)	6

(*) Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin 2 Nisan 2014 tarih, 4/1 sayılı yönetim kurulu kararı ile Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2 Nisan 2014 tarih, 4/1 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden, 31 Aralık 2013 tarihli Mali Tabloları esas alınarak bütün aktif ve pasiflerinin bir kül halinde Altınyaz Kombinaları A.Ş. tarafından devir alınması yoluyla, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde birleşmesiyle ilgili işlemlerin tamamlanması ve birleşmenin Genel Kurulların onayına sunulması konusundaki kararları doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı "Birleşme Ve Bölünme Tebliği" uyarınca birleşme öncesi hazırlanan bilgi ve belgeler tamamlanarak 18 Nisan 2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.