

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GİRİŞ

Altınyâğ Kombinaları A.Ş'nin 31.03.2013 dönemi faaliyet raporu, 01.01.2013-31.03.2013 tarihleri arasındaki 3 aylık dönemde gerçekleştirilen faaliyetleri kapsamaktadır.

RAPORUN DÖNEMİ : 01.01.2013 - 31.03.2013

ŞİRKETİN ÜNVANI : ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU

Şirketin ana faaliyet konusu; bilumum yağlı tohumlardan nebati yağ üretimi, rafinerisi, sabun imali, bilumum nebati ve hayvani yağların ıslahı, hammadde, mamul madde ve artıklarının ve işletme yardımcı malzemelerinin iç ve dış piyasada alım satımıdır.

YÖNETİM KURULU

Ana sözleşme gereğince, Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere seçilmiş bulunan Yönetim Kurulu üyeleri 31.01.2013 tarihinde yapılan Genel Kurul'a sunulmuş ve yeni oluşturulan Yönetim Kurulu Üyelerimizin ad ve soyadları ile görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç Süresi	Bitiş Süresi
Enver ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı	31.01.2013	31.01.2014
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.01.2013	31.01.2014
Masum ÇEVİK	Yönetim Kurulu Üyesi	31.01.2013	31.01.2014
Mehmet DİKKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	31.01.2013	31.01.2014
Hasan Tuncay EROL	Bağımsız Üye	31.01.2013	31.01.2014
Aziz ERKUŞ	Bağımsız Üye	31.01.2013	31.01.2014
Faruk ULUSOY	Bağımsız Üye	31.01.2013	31.01.2014

KOMİTELER

DENETİM KURULU

Hasan Tuncay EROL	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	14.09.2012	--
Aziz ERKUŞ	Denetim Sorumlu Komite Üyesi	14.09.2012	--

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Hasan Tuncay EROL	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	14.09.2012	--
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	14.09.2012	--

ADAY GÖSTERME ve ÜCRET KOMİTESİ

Hasan Tuncay EROL	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	14.09.2012	--
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	14.09.2012	--

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Aziz ERKUŞ	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	14.09.2012	--
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	14.09.2012	--

ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Mehmet DİKKAYA	Genel Müdür

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine her yıl için ödenecek ücretler Genel Kurul toplantısında alınan karar ile belirlenmektedir.

Şirket Esas Sözleşmesinin 28.maddesine istinaden Yönetim Kurulu üyelerine birinci temettüye halel gelmemek kaydıyla safi karın %5'i dağıtılabilir

31.03.2013 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul'da alınan karar gereği Huzur Hakkı ödemesi yapılmamış olup, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine Genel Kurul'da alınan karar ile aylık 3.000.- TL net Huzur Hakkı ödemesi yapılmıştır.

Dönem içerisinde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 40.217,25.-TL'dir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE DENETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİ VE SINIRI

Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu esas 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.

Yönetim kurulunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri mevzuatı uyarınca belirlenen asgari sayıda bağımsız üye bulunur. Bağımsız üyelerin nitelikleri bağımsız üyelerin seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşursa 3'ünün, 6 üyeden oluşursa 4'ünün, 7 üyeden oluşursa 4'ünün, 8 üyeden oluşursa 5'inin, 9 üyeden oluşursa 5'inin iştirakiyle toplanır.

Karar alınması için yönetim kurulu 5 üyeden oluşursa 3'ünün, 6 üyeden oluşursa 4'ünün, 7 üyeden oluşursa 4'ünün, 8 üyeden oluşursa 5'inin, 9 üyeden oluşursa 5'inin aynı yönde oy kullanması yeterlidir.

Yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edebilir.

Geçerli bir mazeret bildirmeksizin üst üste üç toplantıya katılmayan yönetim kurulu üyesi istifa etmiş sayılır. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DÖNEM İÇİNDE ANA SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Şirket Anasözleşmesinin, A grubu İmtiyazlı pay sahiplerinin paylarını B grubu Halka Açık Paylara dönüştürme talepleri doğrultusunda “Kayıtlı Sermaye” başlıklı 6.maddesi ile Sermaye Piyasası Kanunu ve TTK’nun ilgili hükümleri kapsamında “Genel Kurul” başlıklı 17.maddesi, “Toplantı Nisabı” başlıklı 20.maddesi ve “İlan” başlıklı 23.maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 30.11.2012 tarih, 11392 sayılı ve 17.12.2012 tarih, 11869 sayılı yazıları ile izinleri alınmış olan tadil tasarıları 31.01.2013 tarihli Genel Kurul’da kabul edilmiş ve 06.02.2013 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğüne tescil-ilanı yapılmıştır.

ŞİRKETİN SERMAYESİ VE ORTAKLIK DURUMU

a- Sermaye Durumu

Şirketin sermayesi 60.000.000 TL’dir. 01.01.2013-31.03.2013 arası 3 aylık dönemde sermaye artırımı olmamıştır. Sermayenin % 64,43 oranındaki kısmına ait hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

b. Ortaklık Durumu

31.03.2013 tarihi itibarıyla Sermayeyi oluşturan ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı
Artı Yatırım Holding A.Ş. (A) Grubu İmtiyazlı	12.438.728,69	20,73
Enver ÇEVİK (A) Grubu İmtiyazlı	4.058.422,87	6,77
Masum ÇEVİK (A) Grubu İmtiyazlı	3.974.843,42	6,63
Diğer (A) Grubu İmtiyazlı Hisseler	872.592,00	1,45
Enver ÇEVİK (B) Grubu Halka Açık	17.959.056,03	29,93
Artı Yatırım Holding A.Ş. (B) Grubu Halka Açık	1.561.271,00	2,60
Diğer (B) Grubu Halka Açık Hisseler	19.135.085,99	31,89
TOPLAM	60.000.000,00	100,00

c. Hisse Senetleri

Şirketimiz sermayesini temsil eden hisse senetlerinin grup ve pay sayıları aşağıdaki gibidir.

Grubu	Nama/Hamiline	Nominal Değeri (TL)	Pay Miktarı	Sermayeye Oranı (%)
A Grubu	Hamiline	0,01.-TL	2.134.458.698	35,57
B Grubu	Hamiline	0,01.-TL	3.865.541.302	64,43
Toplam			6.000.000.000	100,00

d. Borsa

Hisse senetlerimizin günlük fiyatı, İMKB bültenlerinde “ALYAG” kodu ile izlenebilmektedir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketin kar ve zararı, T.T.K.'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na ve ilgili mevzuata, Vergi Kanunlarına ve Muhasebe mevzuatına göre tesbit edilir.

Şirketin tesbit olunan karı aşağıda yazılı şekilde ve nisbetlerde tefrik olunur.

a-Safi karın %5'i yedek akçeye ayrılır.

b-Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından saptanan oran ve miktardan aşağı olmamak üzere belirlenecek oran ve miktardaki kısmı, birinci temettü hissesi olarak dağıtılır.

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

d-Birinci temettüye halel gelmemek kaydıyla safi karın %5'i Yönetim Kurulu üyelerine eşit olarak bölüştürülür.

e-Birinci temettüye halel gelmemek kaydıyla safi karın %5'e kadar kısmı Yönetim Kurulu'nun tesbit edeceği şirket personeline ikramiye olarak ödenir. Bu ödeme hissedarlara birinci temettü payı ödeme tarihinden geç olamaz.

f-Geriye kalan safi karın kısmen veya tamamen dağıtılıp dağıtılmamasına, kısmen veya tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurul yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 466/3 hükmü saklıdır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas mukavelede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, ana sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü dağıtılmadıkça imtiyazlı pay sahiplerine, katılma kurucu ve intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem, işçilere ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kuruluşlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

İŞTİRAKLER ve BAĞLI ORTAKLIKLAR

Şirketimizin %100 iştiraki ile 06.03.2013 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğüne Tescil ve ilanı yapılan 100.000.-TL sermayeli "Altınyag Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş." ünvanıyla bir Anonim Şirket kurulmuştur.

Şirketimiz, sermayesine % 99,54 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı "Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'nin hisselerini yaptırılan Hisse Değerleme Raporuna istinaden 19.03.2013 tarihi itibarıyla net aktif değeri üzerinden yeni kurulan Altınyag Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş.'ne satmıştır.

Ortaklık ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yeralan ortaklıkların isimleri ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir.

<u>TİCARET ÜNVANI</u>	<u>SERMAYESİ</u> (TL)	<u>İŞTİRAK ORANI</u> (%)
ALTINYAĞ BİODİZEL PETROL ÜRÜNLERİ ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	100.000	100,00
GÜRTAŞ TARIM ENERJİ YATIRIMLARI SAN.ve TİC.A.Ş.	15.000.000	99,54

ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ

Bitkisel Yağ Sanayicileri Derneğinin verilerine göre, piyasada üretici firmaların çokluğuna rağmen Türkiye'deki sıvı yağ sanayi oligopolistik bir yapı arz etmektedir ve az sayıda firma pazara hakimdir. Türkiye, yüksek oranda yağlı tohum üretim potansiyeline sahip olmasına rağmen, ihtiyacının ancak %50 'ye yakın kısmını yurtiçi üretimden karşılayabilmektedir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YATIRIMLAR

01.01.2013-31.03.2013 dönemi 3 aylık sürede bakım-onarım, tadilat ve yenileme faaliyeti olarak sonuçlanmış 257.852.-TL yatırım harcaması yapılmıştır.

ÜRETİM FAALİYETLERİ

Şirketimiz 01.03.2013-31.03.2013 döneminde 3 aylık sürede Yağlı Tohum İşleme ünitesinde toplam 14.747 ton yağlı tohum (Ayçiçek Küspesi, Keten tohumu, Ketencik Tohumu, Kanola Tohumu ve Soya Fasulyesi) işlenmiştir. Kapasite kullanımı ortalama %84.27 olarak gerçekleşmiştir. Yağlı Tohum işleme ünitesindeki Bakım Onarım çalışmalarından kaynaklanan duruş sebebiyle Mart-2013 dönemi içerisinde Kapasite kullanımı düşük gerçekleşmiştir.

Rafine ünitesinde ise 01.01.2013-31.03.2013 döneminde 3 aylık sürede toplam 3.880 ton üretim ve satış gerçekleştirilmiştir. Kapasite Kullanımı ortalama %24 seviyesinde gerçekleşmiştir.

- Aşağıdaki tabloda üretim miktarları gösterilmektedir.

Ürünler	Miktarı (Ton) 31.03.2013
<u>Yağlı Tohumlar</u>	14.747
Ayçiçeği Çekirdeği Tohumu	2.324
Soya Fasulyesi Tohumu	160
Keten Tohumu	1.253
Ketencik Tohumu	9.596
Kanola Tohumu	1.414
<u>Rafine Yağlar</u>	3.880
Ayçiçek Yağı	0
Keten Yağı	0
Ketencik Yağı	3.395
Soya Yağı	485
Kanola Yağı	0

ŞİRKETİN İSTİHDAM DURUMU

Hesap döneminde, şirketimizde ortalama 7 yönetici, 16 idari personel ve 61 işçi olmak üzere toplam 84 personel görev yapmıştır.

Çalışanlarımıza ikramiye, aile, çocuk, yemek ve servis yardımları yapılmaktadır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

FİNANSAL DURUM

01.01.2013-31.03.2013 döneminde 3 aylık sürede, bir önceki döneme göre bilanço kalemlerinde oluşan değişiklikler aşağıda belirtilmiştir.

	Konsolide 31.03.2013	Konsolide 31.03.2012
Dönen Varlıklar	14.494.702	11.916.488
Duran Varlıklar	51.140.940	44.447.172
Öz kaynaklar	48.622.715	8.357.760
Borçlar	17.012.927	48.005.900

Mali durum ve borç ödeme rasyoları :

	31.03.2013	31.03.2012
Cari Oran(Dönen Varlıklar/K.V Borçlar)	1.12	0.31
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar)/K.V.Borçlar	0.84	0.21
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0.22	0.21

ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri.VIII, No.54 tebliğ uyarınca Özel Durumlar Kamuya açıklanmaktadır.

Şirketimizde, Genel Müdürlükçe ve Mali İşler Birimi'nin desteğiyle gerekli görülen veya açıklanmasında yasal zorunluluk bulunan bilgiler kamuyu bilgilendirmekle sorumlu departman tarafından kamuya duyurulmaktadır.

MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİ BİLGİLERİ

Şirketimiz müşteri memnuniyetini ilk sırada tutan bir satış politikası uygulamaktadır. Şirketimiz, TSE-EN-ISO 9001-2001 Kalite Yönetim Sistemine sahip olup, müşteri şikayetine konu ürün ile ilgili proses'in tüm aşamaları gözden geçirilerek müşteriye şikayetleri hakkında ivedilikle geri dönüş yapılmaktadır.

Şirketimizin tedarikçilerle ilişkilerinde, alınan ürün veya hizmetin kalitesi ile birlikte tam zamanında teslimat ayrıca büyük önem taşımaktadır. Bunun yanı sıra, teknik işbirliği çerçevesinde ortak ürün ve maliyet düşürme çalışmalarına yatkın tedarikçilerle çalışmayı tercih etmekteyiz.

Yukarıda belirtilen müşteri hassasiyetleri tarafımızdan titizlikle takip edildiği gibi vizyon ve misyonumuzla kayıtlı hale getirilmiştir.

ŞİRKETİN MİSYON ve VİZYONU / HEDEFLERİ

- MİSYONUMUZ**

Bitkisel sıvı yağlarda insan sağlığına , çevre faktörlerine duyarlı , kalitede farklı ve üstün , maliyette en düşük bir ürün meydana getirerek bunu ulusal ve uluslararası piyasalarda müşterilere vazgeçilmez derecede beğendirmek.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

• VİZYONUMUZ

- Kalitede örnek ve öncü olmak.
- Maliyette en düşük ve fiyatta en uygun olmak.
- İç piyasada pazar payında rakiplerden önde olmak.
- Dış piyasada küresel rekabette fark yaratmak.
- Ülkemizin sesini duyurmada öncü olmak.
- En nitelikli insan kaynağına sahip olmak.
- Firmamızda üstün bir performans ve örgüt kültürüne sahip olmak.
- Teknolojide ve yeniliklerde öncü olmak.
- Sağlığa uygun en iyi ürünü üretmek
- Çevreye uygun en iyi ürünü üretmek.
- Ulusal değerlere sahip çıkan öncü firma olmak.

• HEDEFLERİMİZ

- Markamızın yurtdışı pazar payını artırarak küresel marka yapmak.
- Sektörümüzdeki teknolojik gelişmeleri izleme ve uygulamada (rakiplerden önde) öncü olmak.
- Ürün kalitesinde rakip ürünlerden farklı olmak.
- Ürün yelpazemizi genişleterek, her müşteriye ulaşmak.
- Çalışan tatminini sürekli yükseltmek.
- Müşteri tatminini sürekli yükseltmek
- Çevreye duyarlılıkta örnek ve öncü olmak (toplumda dikkati çekmek)

ŞİRKETİN KALİTE POLİTİKASI

- Müşteri odaklı olmak. Müşteri ihtiyaç ve beklentilerini algılamak, yerine getirmek, araştırmak ve gelişimini sağlamak. Müşteri memnuniyetini sürekli artırmak.
- Liderlikten etkin olarak yararlanmak yaratıcılığı, yenilikçiliği ve verimliliği teşvik eden ekiplerle çalışmak.
- Çalışanların katılımını sağlamak .
- Süreç yaklaşımını benimsemek.
- Yönetimde sistem yaklaşımı (sistematiik yönetim) anlayışına sahip olmak.
- Sürekli iyileştirmeyi tüm performans alanlarındaki iş ve işlemlerde uygulamak.
- Karar vermede gerçekliğe dayalı bir yaklaşım (doğru, geçerli ve güvenilir veri ve bilgileri) kullanmak.
- Tedarikçilerle ilişkilerde her iki tarafın da kazançlı çıkacağı yaklaşım içerisinde olmak, tedarikçilerle birlikte iyileşmek ve gelişmek.
- Çevreye duyarlı olmak.
- İnsan sağlığına duyarlı olmak.
- Ulusal değerlere duyarlı olmak