

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

GİRİŞ

Altınyâğ Kombinaları A.Ş'nin 30.06.2011 dönemi faaliyet raporu, 01.10.2010-30.06.2011 tarihleri arasındaki 9 aylık dönemde gerçekleştirilen faaliyetleri kapsamaktadır.

RAPORUN DÖNEMİ : 01.10.2010 - 30.06.2011

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, 1 yıl süre ile seçilmiş bulunan Yönetim Kurulu ve 1 yıl süre ile seçilmiş bulunan Denetim Kurulu üyelerimizin ad ve soyadları ile görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç Süresi	Bitiş Süresi
A.Korkut ÖZSOY	Yönetim Kurulu Başkanı	23.02.2011	23.02.2012
Mustafa KAYA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	23.02.2011	23.02.2012
Melih KAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	23.02.2011	23.02.2012
Ahmet ERKASLAN	Yönetim Kurulu Üyesi	23.02.2011	23.02.2012
Ramazan ABAY	Yönetim Kurulu Üyesi	23.02.2011	23.02.2012

Cengiz TAŞ	Murakıp	23.02.2011	23.02.2012
------------	---------	------------	------------

Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek ve en az 3 (üç), en çok 9 (dokuz) üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının (A) Grubu hamiline yazılı pay sahibi paylarının belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.

Türk Ticaret Kanunun 315.maddesi uyarınca açılacak Yönetim Kurulu üyeliğine seçilecek üyenin ilk Genel Kurul'da (A) Grubu hamiline yazılı pay sahiplerince tasvip edilmesi şarttır. Genel Kurul'ca seçimin Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

ŞİRKETİN SERMAYESİ VE ORTAKLIK DURUMU

a- Sermaye Durumu

Şirketimizin sermayesi 27.639.480 TL'dir. 01.10.2010-30.06.2011 9 aylık ara dönemde nakdi sermaye artışı için (%15 oranında) Yönetim Kurulumuzca 07.04.2011 tarihinde karar alınmıştır. Anasözleşmenin Sermaye ile ilgili 6.maddesi 26.05.2011 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında tadil edilmiş ve ödenmiş sermayenin 27.639.480.-TL'dan 4.145.922.-TL (%15 oranında) nakden arttırılmak suretiyle 31.785.402.-TL'sına çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımını için SPK'na müracaat edilmiş olup, ihraç edilecek payların Kurul kaydına alınması talep edilmiştir. SPK'da kayıt olma aşamasındadır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

b. Ortaklık Durumu

Sermayeyi oluşturan ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı
Melih Kaya	4.332.157	15,67
Mustafa Kaya	3.196.078	11,56
Diğer	20.111.245	72,77
TOPLAM	27.639.480	100,00

c. Borsa

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

DÖNEM İÇİNDE ANA SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Şirket yönetim kurulunun 07 Nisan 2011 tarih ve 4/1 sayılı kararına göre, Şirket ödenmiş sermayesinin 27.639.480 TL’sından 4.145.922 TL’si nakden (% 15 bedelli) arttırılmak suretiyle 31.785.402 TL’sına çıkarılmasına, yazılı müracaatlarına istinaden şirket ortaklarından yönetim kurulu üyeleri Ahmet Korkut Özsoy, Mustafa Kaya, Melih Kaya ve Ramazan Abay’ın rüçhan haklarını şirketten olan alacaklarına mahsuben kullanmalarına ve Şirket ana sözleşmesinin sermaye ile ilgili 6. maddesinin tadil edilmesine ve gereken izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı’na müracaat edilmesine karar verilmiştir. 26.05.2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirket Anasözleşmesinin sermaye’ye ilişkin 6.maddesi tadil edilmiş ve sermaye arttırımının kayda alınması için Sermaye Piyasası Kurulu’na müracaat edilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla sermaye artırım işlemleri devam etmektedir.

ŞİRKETİN KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 18.01.2007 tarih 2/53 sayılı kararına istinaden 2007 ve izleyen yıllara ilişkin şirketin kar dağıtım politikası Yönetim Kurulunca aşağıdaki gibi belirlenmiştir.

“Geçerli olan yasal düzenlemeler ve şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir karın tamamı ortaklara kar payı olarak dağıtılacaktır. Bu politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilecektir”

İŞTİRAKLER ve BAĞLI ORTAKLIKLAR

Ortaklık ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir.

<u>TİCARET ÜNVANI</u>	<u>ÖDENMİŞ SERMAYEYE İŞTİRAK TUTARI</u>	
	(TL)	(%)
* ASAD ENERJİ A.Ş.	381	0,32
* İTAŞ TEKNOPARK A.Ş.	40	0,02

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

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.

YATIRIMLAR

01.10.2010-30.06.2011 dönemi 9 aylık sürede firma bünyesinde yatırım harcaması yoktur.

ÜRETİM ve SATIŞ FAALİYETLERİ

Altınyaz 01.10.2010-30.06.2011 döneminde 9 aylık sürede ham yağ üretim işletmesinde toplam 51.409 ton yağlı tohum (ayçiçek çekirdeğı, soya fasulyesi ve kanola tohumu) işlenmiştir. Kapasite kullanımı %57.12 olarak gerçekleşmiştir.

Rafine ünitesinde ise 01.10.2010-30.06.2011 döneminde 9 aylık sürede toplam 21.442 ton üretim gerçekleştirilmiştir. Kapasite Kullanım Oranı %27.23 seviyesinde gerçekleşmiştir.

- Aşağıdaki tabloda üretim miktarları gösterilmektedir.

Ürünler	Miktarı (Ton) 30.06.2011
Yağlı Tohumlar	51.409
Ayçiçeğı Çekirdeğı Tohumu	24.662
Soya Fasulyesi Tohumu	4.962
Kanola Tohumu	21.785
Rafine Yağlar	21.442
Ayçiçek Yağı	15.537
Mısırozü Yağı	228
Soya Yağı	654
Kanola Yağı	5.023

- Altınyaz’ın 01.10.2010-30.06.2011 dönemi 9 aylık sürede gerçekleştirdiğı ürün satış miktarları aşağıda belirtilmiştir.

Ürünler	Üretimden Satış (Ton)	Ticari Satış (Ton)	Toplam Satış (Ton)
1- Yağlar	21.442	713	22.155
Ayçiçeğı Yağı	15.537	133	15.670
Mısırozü Yağı	228	175	403
Soya Yağı	654	19	673
Kanola Yağı	5.023	386	5.409
2- Tali Ürünler	3.215	--	3.215
Ayçiçek Küspesi	41	--	41
Kanola Küspesi	4	--	4
Soap Stok	3.170	--	3.170
GENEL TOPLAM	24.657	713	25.370

Toplam satışlarımız içinde ihracatın payı 4.925 ton karşılığı 7.886.955 USD dır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

ŞİRKETİN YÖNETİM KADROSU

Doç.Dr. Ramazan ABAY	Genel Müdür-Yönetim Kurulu Üyesi
R.Sabri KILINÇ	Genel Müdür Yrd.(Mali)
Gökhan TEKELİ	Genel Müdür Yrd.(Teknik)
Naim ÇİLLİDAĞ	İnsan Kaynakları Müdürü
Erdal HOŞSEZEN	Muhasebe Müdürü
Erol BABACAN	Rafine Yağ Üretim Müdürü

ŞİRKETİN İSTİHDAM DURUMU

Hesap döneminde, şirketimizde ortalama 6 yönetici, 22 idari personel ve 119 işçi olmak üzere toplam 147 personel görev yapmıştır.

FİNANSAL DURUM

01.10.2010-30.06.2011 döneminde 9 aylık sürede, bir önceki döneme göre bilanço kalemlerinde oluşan değişiklikler aşağıda belirtilmiştir.

	<u>30.06.2011</u>	<u>30.06.2010</u>
Dönen Varlıklar	1.645.490	3.369.290
Duran Varlıklar	26.939.727	25.388.037
Öz kaynaklar	9.214.071	9.325.159
Borçlar	19.371.146	19.432.168

Mali durum ve borç ödeme rasyoları

	<u>30.06.2011</u>	<u>30.06.2010</u>
Cari Oran(Dönen Varlıklar/K.V Borçlar)	0.09	0.18
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar)/K.V.Borçlar	0.04	0.14
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0.06	0.12

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.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

ŞİRKETİN MİSYON ve VİZYONU / HEDEFLERİ

- **MİSYONUMUZ**

Yemeklik 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.

- **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