

**AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE
TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Ak-Al Gayrimenkul Geliştirme ve Tekstil Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Ak-Al Gayrimenkul Geliştirme ve Tekstil Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Eylül 2012 tarihli özet bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık özet kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

2. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları hakkında Seri: X, No: 22 sayılı tebliğin 34. kısmında yer alan ara dönem finansal tabloların incelenmesi ile ilgili düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

3. İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartlarına (Bkz Not 2), tüm önemli yönleriyle, uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Baki Erdal, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 1 Kasım 2012

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
NAKİT AKIM TABLOLARI	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-30
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-11
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	12
NOT 4 TİCARİ ALACAKLAR	12-13
NOT 5 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	13-14
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	14
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	15
NOT 8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	15-16
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	17
NOT 10 FİNANSAL BORÇLAR	17-18
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	18
NOT 12 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18-19
NOT 13 ÖZKAYNAKLAR	19-20
NOT 14 SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	20
NOT 15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	20
NOT 16 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	21
NOT 17 FİNANSAL GELİR/GİDERLER.....	21
NOT 18 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ZARAR	22
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	23
NOT 20 DURDURULAN FAALİYETLER.....	24-25
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	26-30

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	68.582.519	59.229.299
Ticari alacaklar	4	31.937.649	26.212.177
Diğer dönen varlıklar		27.428	122.021
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	20	30.029	578.787
Toplam dönen varlıklar		100.577.625	86.142.284
Duran varlıklar:			
Ticari alacaklar	4	-	6.044.480
Finansal yatırımlar		1.133.782	984.748
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, net	5	24.848.678	35.393.277
Maddi duran varlıklar, net	6	4.637.547	7.570.506
Maddi olmayan duran varlıklar, net	7	10.693	15.096
Ertelenen vergi varlıkları, net	8	656.351	910.379
Diğer duran varlıklar		3.941	4.168
Toplam duran varlıklar		31.290.992	50.922.654
Toplam varlıklar		131.868.617	137.064.938

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, 1 Kasım 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Hasan Aksu ve Muhasebe Uzmanı Bengü Tutak tarafından imzalanmıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü **BE**
İstanbul, Tarih **11/12**

Takip eden notlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Finansal borçlar	10	2.279.156	2.479.939
Diğer finansal yükümlülükler	9	10.262.025	19.739.005
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	49.627	99.657
- Diğer ticari borçlar		78.672	38.609
Diğer borçlar		178.669	224.342
Dönem karı vergi yükümlülükleri	8	257.041	-
Borç karşılıkları	12	323.189	396.876
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		415.753	24.400
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		13.844.132	23.002.828
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Finansal borçlar	10	-	2.361.125
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	327.171	365.543
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	6.044.480
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		327.171	8.771.148
Toplam yükümlülükler		14.171.303	31.773.976
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	13	41.091.670	41.091.670
Sermaye düzeltme farkları		143.640.036	143.640.036
Sermaye toplamı	13	184.731.706	184.731.706
Hisse senedi ihraç primleri		202.158	202.158
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		16.056.937	16.056.937
Finansal varlıklar değer artış fonu		89.750	21.764
Geçmiş yıllar zararları		(95.721.603)	(108.904.296)
Net dönem karı		12.338.366	13.182.693
Toplam özkaynaklar		117.697.314	105.290.962
Toplam kaynaklar		131.868.617	137.064.938

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü BE
İstanbul, Tarih 11/12

Takip eden notlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Not	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	
Sürdürülen faaliyetler:					
Satış gelirleri, net	14	4.083.124	-	2.812.231	-
Satışların maliyeti (-)	14	(205.457)	-	(166.254)	-
Brüt kar		3.877.667	-	2.645.977	-
Genel yönetim giderleri (-)	15	(2.426.413)	(1.335.656)	(619.490)	(1.266.587)
Diğer faaliyet gelirleri	16	15.805.507	7.324.016	5.545	2.674.127
Diğer faaliyet giderleri (-)	16	(2.103.959)	(1.974.728)	(561.041)	(763.720)
Faaliyet karı		15.152.802	4.013.632	1.470.991	643.820
Finansal gelirler	17	7.911.304	16.405.548	1.336.976	8.695.681
Finansal giderler (-)	17	(8.035.629)	(7.299.028)	(1.349.464)	(2.906.653)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		15.028.477	13.120.152	1.458.503	6.432.848
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(2.564.331)	(2.233.325)	(288.628)	(1.209.326)
- Dönem vergi gideri (-)	8	(2.313.880)	(696.993)	(334.784)	(696.993)
- Ertelenen vergi (gideri)/geliri	8	(250.451)	(1.536.332)	46.156	(512.333)
Durdurulan faaliyetler:					
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem (zararı)/karı	20	(125.780)	(485.160)	-	570.873
Net dönem karı		12.338.366	10.401.667	1.169.875	5.794.395
Diğer kapsamlı gelir:					
Finansal varlık değer artış/(azalışları), net		67.986	(53.818)	22.200	(52.851)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		67.986	(53.818)	22.200	(52.851)
Toplam kapsamlı gelir		12.406.352	10.347.849	1.192.075	5.741.544
Toplam kapsamlı gelir dağılımı:					
Sürdürülen faaliyetler		12.532.132	10.833.009	1.192.075	5.170.671
Durdurulan faaliyetler	20	(125.780)	(485.160)	-	570.873
Hisse başına kazanç	18	0,30	0,25	0,03	0,14

Takip eden notlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Finansal varlıklar değer artış fonu	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibarıyla bakiyeler	41.091.670	143.640.036	202.158	16.056.937	80.570	(104.296.629)	(4.607.667)	92.167.075
Transferler	-	-	-	-	-	(4.607.667)	4.607.667	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(53.818)	-	10.401.667	10.347.849
30 Eylül 2011 itibarıyla bakiyeler	41.091.670	143.640.036	202.158	16.056.937	26.752	(108.904.296)	10.401.667	102.514.924
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler	41.091.670	143.640.036	202.158	16.056.937	21.764	(108.904.296)	13.182.693	105.290.962
Transferler	-	-	-	-	-	13.182.693	(13.182.693)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	67.986	-	12.338.366	12.406.352
30 Eylül 2012 itibarıyla bakiyeler	41.091.670	143.640.036	202.158	16.056.937	89.750	(95.721.603)	12.338.366	117.697.314

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Gözütüdü

BE
İstanbul, Tarih 11/12

Takip eden notlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		15.028.477	13.120.152
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zararı (-)	20	(121.574)	(377.196)
Net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	5,6,7	1.911.831	2.404.404
Kıdem ve ihbar tazminatı		94.937	4.028.997
Maddi duran varlık satış kar/(zararı), net	16	(10.385.055)	(13.907)
Faiz gelirleri	17	(2.470.927)	(1.246.968)
Diğer finansal giderler	17	302.862	2.333.393
Diğer karşılıklardaki değişim		(73.687)	(293.287)
Stok değer düşüklüğü karşılığı		75.000	101.123
Temettü geliri		(39.754)	(13.251)
Krediler üzerindeki gerçekleşmemiş kur farkı (gelir)/giderleri, net		(130.250)	748.250
Şüpheli alacak karşılığı	4	-	252.889
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	4	(419.200)	(16.500)
		3.772.660	21.028.099
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişim:			
Ticari ve diğer alacaklar		(15.202.452)	11.033.416
Stoklar		469.552	11.211.614
Diğer varlıklar		94.593	860.578
Ticari ve diğer borçlar		(55.640)	(13.913.199)
Diğer yükümlülükler		391.580	(4.991.419)
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı		(133.309)	(6.942.354)
Şüpheli alacak tahsilatları	4	419.200	16.500
Ödenen vergiler		(2.056.839)	(102.404)
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(12.300.655)	18.200.831
Yatırım faaliyetleri:			
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	5	(310.000)	(5.568.108)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	6	-	(285.157)
Yatırım amaçlı gayrimenkul, maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları		22.265.185	339.425
Bağlı ortaklık sermaye artışı		(37.717)	(37.716)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		21.917.468	(5.551.556)
Finansman faaliyetleri:			
Alınan banka kredileri		-	1.849.885
Ödenen banka kredileri		(2.361.125)	(11.944.820)
Faiz ve banka komisyon ödemeleri		(373.395)	(2.587.187)
Alınan faizler		2.470.927	1.246.968
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı		(263.593)	(11.435.154)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		9.353.220	1.214.121
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler		59.229.299	36.640.089
30 Eylül itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler		68.582.519	37.854.210

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
tarafından kontrol edildi
İstanbul, Tarih 11/12

Takip eden notlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu tekstil sanayiinde kullanılan suni, sentetik ve tabii elyafın üretimi ve bu tür elyaftan her nevi iplik, dokuma ve örme imali, boya ve apre işleri yapılması ve bunların ticareti olan Ak-Al Tekstil Sanayii A.Ş. ("Şirket") İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir. 19 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda karar verilen Şirket Esas Sözleşme'sinin tadil edilmesi hususu, 16 Mayıs 2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmış olup 18 Mayıs 2012 tarihinde Şirket Esas Sözleşmesi, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilmiştir. Bu çerçevede Şirket unvanı Ak-Al Gayrimenkul Geliştirme ve Tekstil Sanayii Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Yukarıda belirtilen faaliyet konusu dışında Şirket'in her nevi taşınmaz malları iktisap ve inşa etmesi, satması, kiralaması veya kiraya vermesi, bunlar üzerinde her türlü projeler oluşturması ve işletmesini yapması, ifraz ve taksim işlemlerini yapması ve kat mülkiyeti kurması Şirket'in ana faaliyet konularından biri olarak Şirket Esas Sözleşmesi'nde tadil edilmiştir.

17 Ağustos 2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Şirket'in tüm aktif ve pasifleriyle birlikte kül halinde Akiş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye devrolunması suretiyle iki şirketin birleşmesine ve faaliyetlerine gayrimenkul yatırım ortaklığı olarak devam etmesine karar verilmiş olup 17 Ağustos tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") birleşmeye ilişkin başvuru yapılmıştır.

Şirket, Alaplı ve Çerkezköy'de yer alan fabrikalarında üretim faaliyetlerini sırasıyla Eylül 2011 ve Eylül 2010 tarihleri itibarıyla sonlandırmış olup tekstil sektöründeki üretim faaliyetini durdurmuştur. Şirket'in tekstil üretim faaliyetlerini sonlandırması ve bu tesislerini de kiraya vermek suretiyle gelir elde etmesi Uluslararası Finansal Raporlama Standardı 5 ("UFRS 5") - "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Finansal Raporlama Standardı" kapsamında durdurulan faaliyetler olarak değerlendirilmiş olup, bilançoda yer alan varlık ve yükümlülüklerden stoklar hesabı dışında kalan hesapların satış yoluyla elden çıkarılmayacak olmasından ötürü sadece stoklar hesabı ve bununla ilişkilendirilen ertelenen vergi varlığı satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılmıştır (Not 20). Bu kapsamda, yukarıda belirtilen Esas Sözleşme tadilatı neticesinde 18 Mayıs 2012 tarihinden sonra elde edilen, taşınmazlara ilişkin kira gelirleri ve kiralama kapsamındaki taşınmazların amortisman giderleri sırasıyla "Satış Gelirleri" ve "Satışların Maliyeti" (Not 14) altında sınıflandırılmış olup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla taşınmazlar dışında elde edilen kira gelirleri "Diğer Faaliyetlerden Gelirler" (Not 16) altında, kiralama kapsamındaki bu sabit kıymetlerin amortisman giderleri de "Diğer Faaliyetlerden Giderler" (Not 16) altında sınıflandırılmıştır.

Stoklar ve stoklarla ilişkilendirilen ertelenen vergi varlığı dışında kalan bilanço kalemlerinin satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülükler kapsamına girmiyor olmasından ötürü, bu bilanço kalemleri içerisinde yer alan dövizli bakiyelerden ve gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklı finansal gelir/giderler sürdürülen faaliyetler ile ilişkilendirilmiştir. Bununla birlikte, tekstil sektöründeki üretim faaliyetlerinin Eylül 2011 tarihi itibarıyla durdurulmasından dolayı, 2011 yılının son altı aylık ve 2012 yılının ilk dokuz aylık dönemlerine ait genel yönetim giderleri, bu süre zarfında iş akdi feshedilen çalışanlardan kaynaklı personel giderleri dışında sürdürülen faaliyetler ile ilişkilendirilmiştir (Not 15).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdadır:

Gümüşsuyu Mahallesi İnönü Cad.
Miralay Şefik Bey Sok. Hayrun Apt. No: 13 Daire: 3
Beyoğlu/İstanbul - Türkiye

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü BE
İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket, SPK'ya kayıtlıdır ve hisseleri 19 Mart 1986 tarihinden beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %38,68 oranında olup, Şirket'in hissedarları ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)
Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	52,36
Diğer *	47,64
	100,00

(*) Sermayenin %5'inden daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

Bulgaristan'da 2000 yılında %100 iştirak oranı ile kurulan Aksu Textiles E.A.D. ("Aksu Textiles") faal değildir. Aksu Textiles'in faaliyet sonuçlarının ve aktif büyüklüğünün Şirket finansal tabloları açısından önemlilik teşkil etmemesi sebebiyle konsolide edilmemiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü **BE**
İstanbul, Tarih **11/12**

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Şirket, finansal tablolarını SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK tarafından kabul edilen Finansal Raporlama Standartları'na ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak ve ara dönem özet finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardını dikkate alarak hazırlamaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

Şirket, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgilerde gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Şirket, UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü BE
İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- UMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçülmesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.

Yukarıdaki standart ve yorumların Şirket'in finansal tablolarında önemli etkileri olmamıştır.

30 Eylül 2012 tarihi sonrasında geçerli olan ve erken uygulaması Şirket tarafından gerçekleştirilmemiş değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

- UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik sonucu ortaya çıkan temel gelişme, işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Erken uygulamaya izin vermektedir.
- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

30 Eylül 2012 tarihi sonrasında geçerli olan ve erken uygulaması Şirket tarafından gerçekleştirilmemiş yeni standart ve yorumlar (Devamı):

- UFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.
- UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri.
- UFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecekteki dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

a) Gelir Vergisi

Şirket'in gelir vergisi, çeşitli vergi mevzuatlarına tabidir. İşin akışı sırasında nihai vergi tutarı ile ilgili birçok işlem ve hesaplama henüz belirsizdir. Şirket, ek vergilerin ödenip ödenmeyeceği tahminlerini temel olarak beklenen vergiyle ilgili yükümlülükleri muhasebeleştirir. Bunların sonucunda oluşan vergi, ilk defterlere alınan tutardan önemli ölçüde farklı ise, bu farklar kararın verildiği dönem içinde gelir vergisi ve ertelenen vergi karşılığını etkileyebilir.

b) Emeklilik Ödemeleri

Emeklilik yükümlülüklerinin bugünkü değeri belirli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenir. Bu varsayımlar emeklilik yükümlülüklerinin net giderinin (gelirinin) belirlenmesinde kullanılır ve indirgeme oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik emeklilik yükümlülüklerinin kayıtlı değerini etkiler.

Şirket, her yılın sonunda uygun indirgeme oranını belirler. Bu oran, emeklilik yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılması gereken orandır. Uygun indirgeme oranını belirlerken Şirket, uzun vadeli yüksek kaliteli kurumsal tahvil oranlarını ve Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın ("TCMB") ileriye dönük en güncel enflasyon tahminini dikkate almaktadır.

Başarı Akademi Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü BE

İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	1.843	3.095
Banka		
- vadeli mevduat	66.672.060	56.567.035
- vadesiz mevduat	40.035	75.382
Alacak senetleri ve alınan çekler	1.868.581	2.583.787
	68.582.519	59.229.299

Vadeli mevduat, alacak senetleri ve alınan çeklerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
30 güne kadar	68.540.641	51.061.397
30 - 90 gün arası	-	8.089.425
	68.540.641	59.150.822

NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	6.691.636	9.785.310
Alacak senetleri ve alınan çekler	31.986.506	24.005.055
Eksi: Ertelelen finansman geliri	(85.779)	(34.242)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(6.654.714)	(7.543.946)
	31.937.649	26.212.177

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı – 1 Ocak	7.543.946	7.435.942
Tahsil edilen şüpheli ticari alacaklar	(419.200)	(16.500)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	252.889
Kayıtlardan silinenler (*)	(470.032)	-
Dönem sonu – 30 Eylül	6.654.714	7.672.331

(*) Tahsil imkanı kalmayan ticari alacaklar ile ilgili alacak ve karşılık tutarları kayıtlardan silinmiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü BE
İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

Şirket'in alacak hesaplarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi, ayrılan karşılıklarda göz önünde bulundurulmuştur. Şirket, olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılık dışında herhangi bir ek ticari alacak riskinin bulunmadığına inanmaktadır.

Uzun vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alacak senetleri ve alınan çekler	-	6.044.480
	-	6.044.480

Kısa ve uzun vadeli alacak senetleri'nin 10.262.025 TL'lik kısmı bir factoring kuruluşuna devredilmiştir (31 Aralık 2011: 25.783.485 TL). Bu işleme ilişkin factoring borçları diğer finansal yükümlülükler altında sınıflandırılmıştır (Not 9). Faktöring kuruluşuna devredilen alacaklar ile ilişkili komisyonlar peşin olarak ödenmiştir.

Şirket'in alacak hesaplarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi, ayrılan karşılıklarda göz önünde bulundurulmuştur. Şirket, olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılık dışında herhangi bir ek ticari alacak riskinin bulunmadığına inanmaktadır.

NOT 5 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2012	2011
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
Maliyet	61.900.086	39.418.921
Birikmiş amortisman	(26.506.809)	(18.998.669)
Dönem başı net kayıtlı değer	35.393.277	20.420.252
Girişler	310.000	5.568.108
Çıkışlar (*)	(10.312.507)	-
Transferler (Not 6)	-	10.195.172
Amortisman	(542.092)	(559.906)
Dönem sonu net kayıtlı değer	24.848.678	35.623.626
30 Eylül tarihleri itibarıyla		
Maliyet	44.987.029	61.896.153
Birikmiş amortisman	(20.138.351)	(26.272.527)
Net kayıtlı değer	24.848.678	35.623.626

(*) Alaplı'da bulunan arsa ve binaların satışından kaynaklanmaktadır (Not 16).

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü BE
İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerini Bozüyük, Çerkezköy ve Yalova'da bulunan arsa ve binaları oluşturmaktadır.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili cari dönemde 8.647.468 TL kira geliri elde etmiştir (30 Eylül 2011: 7.324.016 TL).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 64.721.743 TL tutarında sigorta teminatı bulunmakta olup, ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 98.952.922 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla makul değeri 120.054.108 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2011: 134.649.284 TL).

NOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2012	2011
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
Maliyet	121.990.176	147.372.227
Birikmiş amortisman	(114.419.670)	(127.232.348)
Dönem başı net kayıtlı değer	7.570.506	20.139.879
Girişler	-	285.157
Çıkışlar	(1.567.623)	(325.518)
Transferler (*)	-	(10.195.172)
Amortisman	(1.365.336)	(1.838.696)
Dönem sonu net kayıtlı değer	4.637.547	8.065.650
30 Eylül tarihleri itibarıyla		
Maliyet	31.365.341	137.136.694
Birikmiş amortisman	(26.727.794)	(129.071.044)
Net kayıtlı değer	4.637.547	8.065.650

(*) Yatırım amaçlı gayrimenkullere 10.195.172 TL tutarındaki transferden oluşmaktadır.

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2012	2011
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
Maliyet	1.741.737	1.758.685
Birikmiş itfa payları	(1.726.641)	(1.719.605)
Dönem başı net kayıtlı değer	15.096	39.080
Çıkışlar	-	-
Cari yıl itfa payları	(4.403)	(5.802)
Dönem sonu net kayıtlı değer	10.693	33.278
30 Eylül tarihleri itibarıyla		
Maliyet	1.707.318	1.758.685
Birikmiş itfa payları	(1.696.625)	(1.725.407)
Net kayıtlı değer	10.693	33.278

NOT 8 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem karı vergi yükümlülükleri	2.313.880	1.124.246
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(2.056.839)	(1.124.246)
Dönem karı vergi yükümlülükleri (net)	257.041	-

Türkiye'de Kurumlar Vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2011: %20). Kurumlar Vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait kapsamlı gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	(2.313.880)	(696.993)	(334.784)	(696.993)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(250.451)	(1.536.332)	46.156	(512.333)
	(2.564.331)	(2.233.325)	(288.628)	(1.209.326)

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü BE

İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	4.429.320	5.108.696	815.895	952.360
Kıdem tazminatı karşılığı	327.171	365.543	65.434	73.109
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	54.327	54.776	10.865	10.955
Dava karşılıkları	268.862	340.862	53.772	68.172
Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	-	34.242	-	6.848
Ertelenen vergi varlıkları			945.966	1.111.444
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.424.455)	(999.597)	(284.891)	(199.919)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(94.473)	(22.909)	(4.724)	(1.146)
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(289.615)	(201.065)
Ertelenen vergi varlıkları, net			656.351	910.379

Ertelenen vergi varlıkları (net) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	910.379	2.612.371
Kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(250.451)	(1.664.521)
<i>Durdurulan faaliyetler</i>	-	(128.189)
<i>Sürdürülen faaliyetler</i>	(250.451)	(1.536.332)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen (Finansal varlıklar değer artış fonu)	(3.577)	2.834
Dönem sonu - 30 Eylül	656.351	950.684

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftan Görüldü BE
İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli faktoring borçları	10.262.025	19.739.005
Uzun vadeli faktoring borçları	-	6.044.480
	10.262.025	25.783.485

NOT 10 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar:

	30 Eylül 2012		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL
<i>Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları:</i>			
USD krediler	2,86	1.277.053	2.279.156
Toplam kısa vadeli finansal borçlar			2.279.156

Kısa vadeli finansal borçlar:

	31 Aralık 2011		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL
<i>Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları:</i>			
USD krediler	2,38	1.312.901	2.479.939
Toplam kısa vadeli finansal borçlar			2.479.939

Uzun vadeli finansal borçlar:

	31 Aralık 2011		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL
<i>Uzun vadeli banka kredileri:</i>			
USD krediler	2,38	1.250.000	2.361.125

Toplam uzun vadeli finansal borçlar

Toplam finansal borçlar

	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. a member of PricewaterhouseCoopers Taraftından Görüldü BE İstanbul, Tarih 11/12	2.361.125
		4.841.064

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
2013	-	2.361.125
	-	2.361.125

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	365.543	3.363.642
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	94.937	105.233
Transferler (*)	-	(2.618.344)
Dönem içerisindeki ödemeler	(133.309)	(415.280)
Dönem sonu - 30 Eylül	327.171	435.251

(*) Şirketin Alaplı'daki üretim faaliyetlerinin Haziran 2011 tarihinde sonlandırılmasından ve çalışanlar ile iş sözleşmelerinin feshedilmesinden kaynaklanmakta olup, diğer kısa vadeli yükümlülükler transferleri ifade etmektedir.

NOT 12 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dava karşılıkları	268.862	340.862
Kullanılmayan izin karşılıkları	54.327	54.776
Diğer	-	1.238
	323.189	396.876

Koşullu varlık ve yükümlülükler

Alınan teminatlar ve ipotekler:

Ticari alacaklar için alınan ve tedarikçi firmalardan temin edilen teminat ve ipoteklerin toplam tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat çek ve senetleri	31.701.102	48.419.720
İpotekler	28.000.000	28.210.000
Teminat mektupları ve diğer teminatlar	294.476	13.713.414
	59.995.578	90.343.134

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü **BE**
İstanbul, Tarih **11/12**

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen teminatlar:

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Döviz Cinsi	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
		Tutarı	TL Tutarı	Tutarı	TL Tutarı
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	287.848	287.848	296.748	296.748
	EUR	250.000	577.125	250.000	610.950
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					
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
			864.973		907.698

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %0,73'tür (31 Aralık 2011: %0,86).

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket, SPK'da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 Kr nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kayıtlı sermaye tavanı	80.000.000	80.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	41.091.670	41.091.670

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü BE
İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye (Devamı)

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	% Hisse	Tutar	% Hisse	Tutar
Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	52,36	21.513.577	52,36	21.513.577
Diğer	47,64	19.578.093	47,64	19.578.093
Ödenmiş sermaye	100,00	41.091.670	100,00	41.091.670
Sermaye düzeltme farkları (*)		80.942.678		80.942.678
Sermaye düzeltme farkları birleşme etkisi		62.697.358		62.697.358
Toplam sermaye		184.731.706		184.731.706

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satış gelirleri, net	4.083.124	-	2.812.231	-
Satışların maliyeti (-)	(205.457)	-	(166.254)	-
Brüt kar	3.877.667	-	2.645.977	-

Not 1'de detaylı anlatıldığı üzere, Şirket'in satış gelirlerini 2012 yılında gerçekleşen Esas Sözleşme tadilinden sonra taşınmazlardan elde edilen kira gelirleri ve satışların maliyetini ise ilgili taşınmazların amortisman gideri oluşturmaktadır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü

NOT 15 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderlerinin 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Personel giderleri	799.472	371.253	254.539	371.253
Danışmanlık giderleri	688.367	407.978	231.310	407.978
Vergi ve aidat giderleri	485.596	261.026	12.026	202.195
Diğer	452.978	295.399	121.615	285.161
	2.426.413	1.335.656	619.490	1.266.587

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Diğer faaliyetlerden gelirler				
Sabit kıymet satış karı (Not 20) (*)	10.385.055	-	-	-
Kira gelirleri (**)	4.564.344	7.324.016	-	2.674.127
Konusu kalmayan karşılıklar	529.572	-	5.545	-
Diğer	326.536	-	-	-
	15.805.507	7.324.016	5.545	2.674.127

Diğer faaliyetlerden giderler

Amortisman giderleri	(1.706.374)	(1.974.728)	(445.406)	(763.720)
Diğer	(397.585)	-	(115.635)	-
	(2.103.959)	(1.974.728)	(561.041)	(763.720)

(*) Sabit kıymet satış karı içerisinde bulunan ve Gayrimenkul Satış Kazancı İstisnası kapsamında, cari dönemde gerçekleşen gayrimenkul satışları neticesinde kanuni finansal tablolarda oluşan satış kazançlarının 2.456.732 TL tutarındaki %75'lik kısmı müteakip yılda Özkaynaklar içerisinde "Özel Yedekler" altında sınıflandırılacaktır.

(**) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in elde ettiği 4.564.344 TL tutarındaki kira gelirlerinin içerisinde Alaph'ya ilişkin Ocak ve Şubat aylarına ait kira gelirleri yer almaktadır.

NOT 17 - FİNANSAL GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Finansal gelirler				
Kur farkı gelirleri	5.289.216	12.842.253	501.993	6.890.379
Faiz gelirleri	2.470.927	1.246.968	834.983	1.334.222
Vade farkı gelirleri	151.161	2.316.327	-	471.080
	7.911.304	16.405.548	1.336.976	8.695.681
Finansal giderler				
Kur farkı giderleri	(7.491.495)	(4.868.872)	(1.325.516)	(896.817)
Vade farkı giderleri	(241.272)	(96.763)	-	(81.516)
Diğer finansman giderleri	(302.862)	(2.333.393)	(23.948)	(1.928.320)
	(8.035.629)	(7.299.028)	(1.349.464)	(2.906.653)

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
(1.349.464) (2.906.653)

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü BE

İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ZARAR

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç:				
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı	12.464.146	10.886.827	1.169.875	5.223.522
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	41.091.670	41.091.670	41.091.670	41.091.670
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	0,30	0,26	0,03	0,13
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına (zarar)/kazanç:				
Durdurulan faaliyetler net dönem (zararı)/karı	(125.780)	(485.160)	-	570.873
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	41.091.670	41.091.670	-	41.091.670
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına (zarar)/kazanç	(0,01)	(0,01)	-	0,01
Hisse başına kazanç				
Net dönem karı	12.338.366	10.401.667	1.169.875	5.794.395
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	41.091.670	41.091.670	41.091.670	41.091.670
Hisse başına kazanç	0,30	0,25	0,03	0,14

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü BE

İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili tarafların bakiyeleri

<i>Ticari borçlar</i>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	33.627	72.196
Aktek Bilgi İletişim Teknolojisi A.Ş.	11.888	20.256
Akhan Bakım Yön. Serv. Hizm. Tic. A.Ş.	4.112	5.923
Aksa Akrilik Kimya Sanayii A.Ş.	-	1.282
	49.627	99.657

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
<i>Mal ve hizmet satışları</i>				
Ak-Kim Kimya San. ve Tic. A.Ş.	161.930	463.312	137.029	77.777
Aksa Akrilik Kimya Sanayii A.Ş.	40.458	731.083	26.918	389.929
Ak-Pa Tekstil İhracat Paz. A.Ş.	-	58.767	-	9.771
Diğer	-	33.672	-	15.794
	202.388	1.286.834	163.947	493.271

Mal ve hizmet alımları

Akkök Sanayi Yat. ve Geliş. A.Ş.	207.798	511.025	69.627	204.850
Aksa Akrilik Kimya Sanayii A.Ş.	-	17.875.465	-	1.416.893
Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.	-	5.660.099	-	5.660.099
Ak-Kim Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	372.836	-	-
Diğer	140.224	423.101	44.501	89.889
	348.022	24.842.526	114.128	7.371.731

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu; yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	350.045	575.958

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü **BE**
İstanbul, Tarih **11/12**

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - DURDURULAN FAALİYETLER

Aşırı rekabetin ve düşük kar marjlarının daha uzun süre devam edeceği ve orta vadede tekstil sektöründen farklı sektörlerle geçme düşüncesi ile Alaplı'daki üretim faaliyetleri Eylül 2011 itibarıyla sonlandırılmıştır. Bu doğrultuda, Şirket'in Alaplı'da bulunan taşınmaz ve üzerine mevcut yapılar ile birlikte muhtelif makine ve teçhizatın oluşan iplik üretim tesisinin 3 yıl 2 aylık süre için kiralanması ve kira dönemi boyunca Ak-Al markasının kullanılması için sözleşmenin Dinarsu İmalat ve Ticaret T.A.Ş. ("Dinarsu") ile imza edilmesi konusu 23 Eylül 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında görüşülüp karara bağlanmıştır. 2 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Şirket'in yukarıda belirtildiği üzere 2011 yılı içerisinde Dinarsu'ya kiralamış olduğu Alaplı'da bulunan taşınmaz ve üzerine mevcut yapılar ile birlikte muhtelif makine ve teçhizatın oluşan iplik üretim tesisinin Dinarsu'ya satılmasına karar verilmiş olup bu satış işlemi sonucunda oluşan 10.385.055 TL tutarındaki sabit kıymet satış karı diğer faaliyetlerden gelirler altında muhasebeleştirilmiştir.

a) Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Stoklar	15.000	559.552
Ertelenen vergi varlıkları	15.029	19.235
	30.029	578.787

b) Durdurulan faaliyetlerden elde edilen (zararlar)/karlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satış gelirleri, net	649.446	55.010.034	-	8.743.766
Satışların maliyeti (-)	(771.020)	(46.539.442)	-	(7.545.620)
Brüt (zarar)/kar	(121.574)	8.470.592	-	1.198.146
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	(2.104.650)	-	(183.050)
Genel yönetim giderleri (-)	-	(2.603.447)	-	(150.516)
Diğer faaliyet giderleri, net	-	(4.139.691)	-	(281.739)
Faaliyet (zararı)/karı	(121.574)	(377.196)	-	582.841
Finansal gelir/(giderler), net	-	-	-	-
Vergi öncesi (zarar)/kar	(121.574)	(377.196)	-	582.841
Vergi gideri (-)	(4.206)	(107.964)	-	(11.968)
Net dönem (zararı)/karı	(125.780)	(485.160)	-	570.873

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü BE
İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

c) Durdurulan faaliyetlere ilişkin diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin bilgiler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlık değer artış fonu	-	-

d) Durdurulan faaliyetlere ilişkin özet nakit akım bilgileri

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
İşletme faaliyetlerinden nakit akımı	469.552	7.668.065
Yatırım faaliyetlerinden nakit akımı	-	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akımı	-	-

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü BE

İstanbul, Tarih 11/2

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in finansal risk politikaları ve uygulamalarında önceki dönemlere göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

A) Kredi Riski

Kredi riski, Şirket'in taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememeye riskidir. Şirket kredi riskini, temel olarak kredi değerlendirmeleri ve karşı taraflara kredi limitleri belirlenerek riskin sınırlandırılması yöntemiyle kontrol etmektedir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ve bunların farklı iş alanlarına yaygınlığı dolayısıyla dağıtılmaktadır.

Kredi Riskine İlişkin Bilgiler

Şirket'in finansal varlıklarının maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir.

30 Eylül 2012	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	31.937.649	-	-	68.582.519
<i>- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	10.731.701	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	21.654.841	-	-	68.582.519
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	10.262.025	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	20.783	-	-	-
<i>- Teminat ile güvence altına alınmış kısım</i>	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	6.654.714	-	240.876	-
<i>- Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(6.654.714)	-	(240.876)	-
<i>- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftan Görüldü BE
İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	32.256.657	-	-	59.229.299
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	31.386.057	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	4.869.163	-	-	59.229.299
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	25.783.485	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.604.009	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	623.316	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.543.946	-	240.876	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.543.946)	-	(240.876)	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Ticari alacaklar

a) Vadesi geçmiş ticari alacakların analiz tabloları:

Değer düşüklüğüne uğramamış	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi 0 - 1 ay geçmiş	11.553	667.005
Vadesi 1 - 3 ay geçmiş	9.230	244.608
Vadesi 3 - 12 ay geçmiş	-	692.396
	20.783	1.604.009

Değer düşüklüğüne uğrayan	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi 3 - 6 ay geçmiş	-	114.504
Vadesi 6 aydan fazla geçmiş	6.654.714	7.429.442
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(6.654.714)	(7.543.946)
	-	-

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü BE
İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin tamamı, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklardır. Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan bankalardaki mevduat bakiyelerinin önemli bir kısmı, Türkiye’de faaliyet gösteren bankalar nezdinde tutulmaktadır.

B) Piyasa Riski

a) Döviz Kuru Riski

Yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endekli varlıkları ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki fark “Yabancı para net pozisyonu” olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da yabancı para net pozisyonu içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu risktir (çapraz kur riski).

Şirket’in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	90.730.152	79.965.519
Yükümlülükler	(12.941.902)	(30.827.151)
Net bilanço pozisyonu	77.788.250	49.138.368
Bilanço dışı türev araçların net pozisyonu	-	-
Yabancı para net pozisyonu	77.788.250	49.138.368

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla EUR, USD ve diğer para birimleri TL karşısında %5 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, net bilanço pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar 3.889.413 TL (31 Aralık 2011: 2.456.918 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü **BE**
İstanbul, Tarih **11/12**

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30 Eylül 2012			Toplam
	USD	EUR	Diğer	
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	54.420.857	4.364.227	-	58.785.084
Ticari alacaklar	31.945.068	-	-	31.945.068
Toplam varlıklar	86.365.925	4.364.227	-	90.730.152
Yükümlülükler:				
Finansal borçlar	2.279.156	-	-	2.279.156
Diğer finansal yükümlülükler	10.262.025	-	-	10.262.025
Diğer yükümlülükler	400.721	-	-	400.721
Toplam yükümlülükler	12.941.902	-	-	12.941.902
Net bilanço pozisyonu	73.424.023	4.364.227	-	77.788.250
Pasif karakterli türev araçlar	-	-	-	-
Bilanço dışı türev araçların net pozisyonu	-	-	-	-
Yabancı para net pozisyonu	73.424.023	4.364.227	-	77.788.250
Parasal kalemler yabancı para net pozisyonu	73.424.023	4.364.227	-	77.788.250
Türev araçların gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü BE
İstanbul, Tarih 11/12

AK-AL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME VE TEKSTİL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2011			Toplam
	USD	EUR	Diğer	
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	44.340.558	4.266.878	-	48.607.436
Ticari alacaklar	30.383.018	975.065	-	31.358.083
Toplam varlıklar	74.723.576	5.241.943	-	79.965.519
Yükümlülükler:				
Finansal borçlar	4.841.064	-	-	4.841.064
Diğer finansal yükümlülükler	25.783.485	-	-	25.783.485
Diğer yükümlülükler	202.602	-	-	202.602
Toplam yükümlülükler	30.827.151	-	-	30.827.151
Net bilanço pozisyonu	43.896.425	5.241.943	-	49.138.368
Pasif karakterli türev araçlar	-	-	-	-
Bilanço dışı türev araçların net pozisyonu	-	-	-	-
Yabancı para net pozisyonu	43.896.425	5.241.943	-	49.138.368
Parasal kalemler yabancı para net pozisyonu	43.896.425	5.241.943	-	49.138.368
Türev araçların gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-

.....

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü **BE**
İstanbul, Tarih **11/12**