

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2012
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

BİLANÇO	1	
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2	
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3	
NAKİT AKIM TABLOSU	4	
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-63	
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-25
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26
DİPNOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR	26
DİPNOT 5	FİNANSAL BORÇLAR	27-28
DİPNOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28-29
DİPNOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	30
DİPNOT 8	STOKLAR	31
DİPNOT 9	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	32
DİPNOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR	33-34
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	35
DİPNOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	36
DİPNOT 13	TAAHHÜTLER	37
DİPNOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	38-39
DİPNOT 15	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	40
DİPNOT 16	ÖZKAYNAKLAR	40-42
DİPNOT 17	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	42-43
DİPNOT 18	FAALİYET GİDERLERİ	44
DİPNOT 19	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	45
DİPNOT 20	FİNANSAL GELİRLER	45
DİPNOT 21	FİNANSAL GİDERLER	45
DİPNOT 22	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	46-49
DİPNOT 23	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	50
DİPNOT 24	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	50-54
DİPNOT 25	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	55-63
DİPNOT 26	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	63

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLİ BİLANÇOLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2012	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		459.468	393.393
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	42.536	40.436
Ticari Alacaklar	6	155.725	136.898
- Diğer Ticari Alacaklar		155.725	136.023
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	875
Diğer Alacaklar	7	36.644	28.200
- Diğer Alacaklar		30.312	27.970
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		6.332	230
Stoklar	8	219.470	187.763
Diğer Dönen Varlıklar	15	5.093	96
Duran Varlıklar		226.566	226.789
Finansal Yatırımlar	4	440	440
Ticari Alacaklar	6	268	268
Diğer Alacaklar	7	24.959	24.923
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	1.562	1.609
Maddi Duran Varlıklar	10	184.655	184.300
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	3.428	3.531
Diğer Duran Varlıklar	15	11.254	11.718
TOPLAM VARLIKLAR		686.034	620.182
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		392.590	316.643
Finansal Borçlar	5	189.986	125.060
Ticari Borçlar	6	182.385	172.647
- Diğer Ticari Borçlar		171.584	165.387
- İlişkili Taraflara Borçlar		10.801	7.260
Diğer Borçlar	7	15.008	13.489
- Diğer Borçlar		15.007	13.450
- İlişkili Taraflara Borçlar		1	39
Borç Karşılıkları	12	1.445	2.057
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	3.766	3.390
Uzun Vadeli Yükümlülükler		22.376	29.056
Finansal Borçlar	5	63	4.363
Diğer Borçlar	7	7.707	10.276
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14	14.119	14.233
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	487	184
ÖZKAYNAKLAR		271.068	274.483
Ödenmiş Sermaye	16	216.300	216.300
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	16	196.213	196.213
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	5.356	5.356
Geçmiş Yıl Zararları	16	(143.386)	(185.496)
Net Dönem (Zararı) / Karı		(3.415)	42.110
TOPLAM KAYNAKLAR		686.034	620.182

Koşullu varlık ve yükümlülükler, taahhütler

12, 13

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 VE 2011 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2011
Dipnotlar			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri (net)	17	255.312	229.998
Satışların Maliyeti (-)	17	(239.868)	(185.412)
BRÜT KAR		15.444	44.586
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(9.505)	(7.100)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(3.678)	(3.157)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(583)	(550)
Diğer Faaliyet Gelirleri	19	4.497	4.734
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	19	(3.978)	(25.940)
FAALİYET KARI		2.197	12.573
Finansal Gelirler	20	5.800	9.412
Finansal Giderler (-)	21	(11.109)	(12.088)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(3.112)	9.897
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		(303)	853
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	22	(303)	853
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(3.415)	10.750
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(3.415)	10.750
Bin Adet Hisse Başına (Kayıp) / Kazanç (Tam TL)	23	(0,16)	0,50

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 VE 2011 TARİHLİ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları ve net dönem karı/ (zararı)	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	216.300	196.213	5.356	(185.496)	232.373
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	10.750	10.750
31 Mart 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	216.300	196.213	5.356	(174.746)	243.123
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	216.300	196.213	5.356	(143.386)	274.483
Toplam kapsamlı gider (-)		-	-	-	(3.415)	(3.415)
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	216.300	196.213	5.356	(146.801)	271.068

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2012 VE 2011 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2011
	Dipnotlar		
Vergi öncesi (zarar) / kar		(3.112)	9.897
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Amortisman ve tükenme payları	9, 10, 11	5.315	4.996
Faiz gideri	21	3.779	2.505
Maddi duran varlık satış karı	19	(21)	(66)
Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim	14	1.164	1.663
Borç karşılıklarındaki değişim	12	(612)	22.067
Mevduat faiz geliri	20	(17)	(357)
Reeskont faiz geliri (net)		123	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı-net	8, 17	(18)	862
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımı:		6.601	41.567
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki değişim	6	(19.053)	(29.663)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	6, 7	(5.227)	9.801
Stoklardaki değişim	8	(31.689)	(38.495)
Diğer alacaklardaki değişim	7	(2.378)	(6.666)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	15	(4.997)	(3.775)
Diğer duran varlıklardaki değişim	15	464	(118)
Ticari borçlardaki değişim	6	5.425	31.392
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	24	3.503	808
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim	7	(133)	-
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	7	1.557	670
İşletme sermayesindeki değişim sonrası faaliyetlerde (kullanılan)/kaynaklanan nakit akımları:		(45.927)	5.521
Ödenen kıdem tazminatları	14	(902)	(618)
Alınan faiz	20	17	357
Ödenen faiz	5	(923)	(153)
Ödenen vergi borçları	7	(2.436)	-
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ kaynaklanan net nakit		(50.171)	5.107
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	10, 11	(5.534)	(4.124)
Maddi ve satış amaçlı elde tutulan duran varlık satışından elde edilen nakit	9, 10, 19	35	76
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(5.499)	(4.048)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Alınan krediler	5	62.290	51
Kredi geri ödemeleri	5	(4.214)	-
Finansal kiralama geri ödemeleri	5	(306)	(121)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit		57.770	(70)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		2.100	989
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler		40.436	61.705
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	3	42.536	62.694

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. (*) ("Şirket") 8 Kasım 1966 tarihinde Adana'da kurulmuş olup, ana faaliyet konuları polyester elyaf, iplik ve benzeri ürünlerle pet cips üretimi ve pazarlamasıdır. Şirket, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ("Sabancı Holding") iştirakidir (**). Şirket'in hisse senetleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na kote edilmiş olup Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Yolgeçen Mahallesi Turhan Cemal Beriker Bulvarı No:559 01355 Seyhan / Adana.

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.266 kişidir (31 Aralık 2011: 1.217 kişi).

(*) 23 Eylül 2011 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda şirket esas sözleşmesinin "Ünvan" başlıklı 2. Maddesi tadil edilerek "Advansa Sasa Polyester Sanayi A.Ş." olan şirket ünvanı "Sasa Polyester Sanayi A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

(**) Şirket, merkezi Hollanda'da bulunan ve Sabancı Holding'in bağlı ortaklığı olan Advansa BV.'nin bağlı ortaklığı iken, Sabancı Holding 26 Mayıs 2011 tarihinde Advansa BV portföyünde yer alan 110.313.001,18 TL nominal değerli (%51 oranında), 11.031.300.118 adet Advansa Sasa Polyester Sanayi A.Ş. hisse senedini 102.000.000 Euro bedelle satın almıştır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") 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.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Şubat 2009 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun’un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu(“Kurum”) kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan ‘Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri’nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tablolar 4 Mayıs 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ömer Faruk Bulak ve Maliyet Muhasebesi, Bütçe ve Raporlama Müdürü Ferat Göç tarafından imzalanmıştır. Yasal finansal tablolar yayımlandıktan sonra Genel Kurul’da Şirket ortakları tarafından kabule tabi olup Şirket ortaklarının yasal finansal tablolarla ilgili yayımlandıktan sonra Genel Kurul’da değişiklik isteme yetkileri vardır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.3 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.5 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. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 1 (Değişiklikler) *Finansal Tablolar Sunumu* (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 1'e yapılan değişiklik, Şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Cari yılda Şirket, özkaynağın her kalemi için, bu analizleri finansal tablolara ilişkin dipnotlarda, özkaynak değişim tablosunda diğer kapsamlı gelirleri tek bir satır olarak göstermeyi seçmiştir. Bu değişiklikler geriye dönük dolarak uygulanmış, ve bunun sonucunda finansal tablolara ilişkin dipnotlar değişimleri yansıtmaya amacıyla güncellenmiştir.

UMS 24 *İlişkili Taraflar ile İlgili Açıklamalar* (2009)

UMS 24 (2009) iki yönden değiştirilmiştir: (a) UMS 24 (2009) ilişkili tarafların tanımını değiştirmiş ve (b) UMS 24 (2009) devlet bağlantılı kuruluşlara bazı dipnotlar için kısmi istisna getirmiştir.

Şirket devlet bağlantılı kuruluş değildir. UMS 24 (2009)'te belirlenen revize edilmiş ilişkili taraf tanımı sonucunda cari yıl içerisinde daha önce ilişkili taraf olarak sınıflanmayan şirketler bu kapsama dahil edilmiştir.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

2010 yılında yayınlanan *UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler*'in bir kısmı olarak, UFRS 3, kontrol gücü olmayan paylara satın alma tarihinde uygulanacak değerleme yöntemi tercihinin sadece mevcut sahiplik payları bulunan kontrol gücü olmayan paylar ve tasfiye halinde sahiplerine net varlık toplamı ile orantılı pay veren kontrol gücü olmayan payların olması halinde mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. Başka Standartlar aksini öngörmediği sürece, geriye kalan bütün kontrol gücü olmayan paylar satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür. Buna ek olarak, UFRS 3, şirketin çalışanlarının sahip olduğu hisse bazlı ödemeler konusunda yol göstermek amacıyla değiştirilmiştir. Değişiklikler, devir olan şirket çalışanlarının sahip olduğu ve yenisiyle değiştirilmemiş hisse bazlı ödemeler UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödemeler*'in öngördüğü şekilde satın alma tarihinde değerlendirilmelidir ('piyasa bazlı ölçüm'). Şirket bireysel mali tablo hazırladığından bu standartlardaki değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Şirket tarafından benimsenerek finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde materyal bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

UMS 32 (Değişiklikler)
Yeni Haklar İçeren İhraçların Sınıflandırılması

Değişiklikler, döviz cinsinden olan bazı ihraç edilen hakların özkaynağa dayalı finansal araç veya finansal borç olarak sınıflanmasını öngörmektedir. Yapılan değişikliğe göre; herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar; işletmenin, bunları, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulunduranların tümüne oransal olarak sunması durumunda özkaynağa dayalı finansal araç niteliğindedir. UMS 32'ye yapılan değişiklikler öncesi, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar türev işlem olarak muhasebeleştirilmekteydi. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması zorunludur.

Şirket'in bu nitelikte enstrümanları olmadığı için, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 14 plandan yapılan geri ödemeler veya plana gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin UMS 19'un 58. paragrafı uyarınca ne zaman kullanılabilir olduğuna, asgari fonlama koşullarının gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin kullanılabilirliğini nasıl etkileyebileceğine ve asgari fonlama koşullarının ne zaman bir yükümlülük doğurabileceğine değinmektedir. Değişiklikler şu anda peşin ödenen asgari fonlama gerekliliklerinin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 19 (Değişiklikler) *Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi*

Bu Yorum bir finansal borcun ödenmesi amacıyla ihraç edilen özkaynağa dayalı finansal araçların nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini düzenlemektedir. UFRYK 19 gereği, bu koşullar altında çıkarılan özkaynağa dayalı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür ve ödenen finansal borcun defter değeri ile ödenen tutar arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in bu nitelikte işlemleri olmadığı için UFRYK 19'un uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar finansal tablolarına etkisi olmamıştır.

2010, Yıllık İyileştirmeler

(a) ve (b) bölümlerinde daha önce belirtilen UFRS 3 ve UMS 1'e yapılan değişiklikler haricinde, 2010 yılında yayımlanan UFRS'lerde yapılan değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum – Finansal Varlıkların Transferi; Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi
UFRS 9	Finansal Araçlar
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 12 (Değişiklikler)	Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFRYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri
UMS 32	(Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi

UFRS 7’de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkine dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7’ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

Şirket yönetimi UFRS 7’ye yapılan bu değişikliklerin Şirket’in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

UFRS 7’ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS 9, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- TFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. TFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

TFRS 9'da yapılan değişiklik ile TFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, TFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar" ve TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, TFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin TFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Şirket yönetimi TFRS 9'un, Şirket'in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve TFRS 9 uygulamasının Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri (örneğin; mevcut durumda satılmaya hazır finansal olarak sınıflanmış olan borçlanma araçlarının, sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden değerlendirilmesi ve değerlendirme farklarının gelir tablosuna kaydedilmesi gerekebilir) üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12’ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

Şirket bireysel mali tablo hazırladığından bu standartlardaki değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 12'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Yönetim, UMS 12'ye yapılan değişikliklerin gelecek muhasebe dönemlerinde uygulanmasının, Şirket'in defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin olarak geçmiş dönemlerdeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri tutarında düzeltme gerektireceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Stokların net gerçekleşebilir değeri

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Yönetim, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akım tutarlarını, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak tahmini satış fiyatını ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti tutarını tahmin etmiştir. Yapılan tahminler neticesinde, Şirket yönetimi, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla stokların maliyetinin net gerçekleşebilir değerinden yüksek olduğunu tespit etmiş ve stokların değeri 3.560 TL (31 Aralık 2011: 3.578 TL) tutarında indirilmiş ve bu tutar satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Maddi duran varlıkların geri kazanılabilir değerinin tespiti çalışması

Dipnot 10'da belirtildiği üzere Şirket UMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı gereğince işletme içi ve dışı kaynaklı değer düşüklüğü göstergelerini dikkate alarak 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının geri kazanılabilir değerini tespit edebilmek için indirgenmiş nakit akımları yöntemini kullanarak bir çalışma yapmıştır. Söz konusu çalışmada yer alan gelecek projeksiyonlarının gerçekleşmesi Şirket'in hali hazırdaki maddi duran varlıklarıyla üretme kapasitesi ve yeteneğinin olduğu ürünlerin pazarda alıcı bulmasına bağlıdır. Ayrıca Şirket yönetimi brüt kar marjının daha yüksek olduğu özellikli ürünlerin üretim ve satışının gelecek dönem faaliyetleri içerisinde daha fazla yer kaplayacağını öngörmektedir. İndirgenmiş nakit akımları yöntemi kullanılarak yapılan bu çalışma Şirket yönetiminin gelecek tahmin ve varsayımlarını yansıtmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in 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, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Şirket'in, 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 varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Şirket'in şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları (Devamı)

Kıdem tazminat yükümlülüğü

Kıdem tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri belli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenir. Bu varsayımlar kıdem tazminat yükümlülüklerinin net giderinin belirlenmesinde kullanılır ve indirgenme oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik kıdem tazminat yükümlülüğünün kayıtlı değerini etkiler. Aktüeryal kayıp ve kazançlar oluşukları dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilirler.

İskonto oranı kıdem tazminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan orandır (Dipnot 14).

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışı

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

Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,

Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,

Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,

İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve

İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır:

Temettü ve faiz geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in 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.

Kira geliri:

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların elde etme maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından stok maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan Sabancı Holding'in (Dipnot 24) doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in ana ortaklığının Yönetim Kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri baz alınarak faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yer altı ve yerüstü düzenleri	15 - 25
Binalar	18 - 25
Makine, tesis ve cihazlar	15 - 25
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	5 - 10

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile net satış fiyatı tutarlarının karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar

Şirket Yönetimi'ne göre bilanço tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesi beklenen ve aktif bir satış planının tamamlanması için gerekli işlemleri başlatılmış elde tutma niyetinin olmadığı, satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar, kayıtlı değerin veya makul değerin düşük olanı ile değerlendirir. Kayıtlı değerin geri elde edilebilirliği, ilgili duran varlığın kullanımı ile değil satışı ile gerçekleşir. Cari varlıklar içerisinde yer alan satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar hesap kalemine sınıflandırılan maddi duran varlıklar için amortisman ayrılması sınıflandırmanın yapıldığı tarihten itibaren durdurulur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi ile itfaya tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri, geri kazanılabilir değerlerine indirilir.

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan 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 "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin 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.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir.

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemeyen durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

Revize edilmiş UMS 39 "Finansal Araçlar" uyarınca satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar, finansal varlık finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar özkaynaklar altında makul değer yedeğinde takip edilmektedirler. Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklar altında makul değer yedeğinde takip edilen ilgili kazanç veya zararlar gelir tablosuna transfer edilir.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Uluslararası Muhasebe Standardı 23 "Borçlanma Maliyetleri" ("UMS 23") 29 Mart 2007 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeniden düzenlenmiştir. Revize UMS 23, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmakla beraber gönüllü olarak erken uygulamaya geçiş hakkı saklı tutulmuştur. Şirket UMS 23'ü gönüllü olarak erken uygulamayı seçmiş ve 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren kredi maliyetleriyle ilgili olarak UMS 23'te öngörülen muhasebe politikasını seçerek muhasebe politikası değişikliğine gitmiştir. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer kredi maliyetleri olduğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir (Dipnot 5).

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço 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 akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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 gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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 gelir tablosunda iptal edilir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri nakit para, vadesiz mevduat, vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan çekler ile hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve bankalardan alacakların makul değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların kredili satışlardan doğan vade farklarının düzeltilmesinden dolayı kayıtlı değerlerinin makul değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Parasal borçlar

Banka kredileri ile diğer parasal borçların makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Döviz cinsinden olan krediler dönem sonu kurundan çevrilir ve bundan dolayı makul değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşır. Ticari borçlar, makul değerleri üzerinden gösterilir.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

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

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na 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.

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.

Şirket'in yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle hesaplanır.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşviği, işletmenin teşviğin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviği olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Şirket, araştırma ve geliştirme projeleri ("AR-GE") ile ilgili olarak söz konusu projelerin belirli ölçütleri sağlaması şartıyla, Türkiye Bilimsel ve Teknik Araştırma Kurumu ("TÜBİTAK") ile Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 98/10 sayılı AR-GE Yardımına İlişkin Tebliğ'i kapsamında TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'nın ("TEYDEB") değerlendirmesine bağlı olmak üzere AR-GE yardımlarından yararlanabilmektedir.

İlgili devlet yardımları, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve yardımın işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara yansıtılır. Devlet yardımlarının daha önceden aktifleşen geliştirme maliyetleriyle ilişkili olan kısmı maddi olmayan varlığın elde etme maliyetinden düşürülürken diğer devlet teşvik ve yardımları oluşukları dönemde gelir olarak kaydedilir.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller arasında yer alan binalar için tahmin edilen faydalı ömür 18-25 yıldır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatları:

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

Finansal tablolarda 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 gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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 bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış 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.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in 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 bilanço 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 bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Nakit	3	2
Alınan çekler (*)	40.014	38.863
Bankalardan alacaklar - vadesiz mevduat	2.519	1.571
	42.536	40.436

(*) Alınan çekler, ticari faaliyetler sonucunda müşterilerden alınmış ve tahsilat için bankaya verilmiş veya portföyde bulunan ve vadeleri 3 aydan kısa olan çekleri ifade etmektedir.

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	<u>31 Mart 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	TL tutarı	% Oranı	TL tutarı	% Oranı
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yön.Sist.A.Ş. ("Bimsa")	1.484	10,00	1.484	10,00
	1.484		1.484	
Bimsa değer düşüklüğü karşılığı	(1.044)		(1.044)	
	440		440	

Bimsa'ya iştirak tutarları elde etme maliyeti üzerinden gösterilmekte olup iştirak oranları nominal değerler üzerinden hesaplanmıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	55.064	58.021
Akbank T.A.Ş.	47.398	30.148
Türkiye İş Bankası A.Ş.	33.982	4.203
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	32.170	21.199
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	10.893	10.590
Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş.	5.173	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.663	-
	189.343	124.161
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	643	899
Kısa vadeli finansal borçlar	189.986	125.060

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Akbank T.A.Ş.	-	4.250
	-	4.250
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	63	113
Uzun vadeli finansal borçlar	63	4.363

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla banka kredileri içerisinde yer alan krediler ve bu kredilere ilişkin faiz tahakkukları:

Anapara	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Döviz tutarı	TL	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Döviz tutarı	TL
Döviz cinsi tutarı						
ABD Doları	4,54	39.250.000	69.586	4,28	32.250.000	60.917
TL	12,14	-	113.621	12,04	-	64.214
			183.207			125.131
Faiz tahakkuku						
ABD Doları		1.058.384	1.876		709.317	1.340
TL		-	4.260		-	1.940
			189.343			128.411

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Şirket'in grup içi şirketlerden Ak Finansal Kiralama A.Ş. (Dipnot 24) ile yapmış olduğu finansal kiralama anlaşması sonucu oluşan bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2010
Bir yıldan az	643	899
Bir yıldan fazla ve beş yıldan az	63	113
	706	1.012

Şirket'in finansal kiralama borçlarının tamamı Euro cinsinden olup, vadesi beş yılı aşan kısmı yoktur. Bir yıldan kısa vadeli finansal kiralama borçları bilançoda "Kısa Vadeli Yükümlülükler" içerisinde, bir yıldan uzun vadeli finansal kiralama borçları ise "Uzun Vadeli Yükümlülükler" altında sınıflandırılmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 567 TL'dir (31 Aralık 2011: 764 TL).

Sözleşme tarihinde finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz oranları tüm kiralama dönemi için sabitlenmiştir. Sözleşme ortalama efektif faiz oranı yıllık yaklaşık %7,14'tür (31 Aralık 2011: %7,14).

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	150.994	131.375
Alınan çekler (*)	7.843	8.409
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)	-	875
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(680)	(1.329)
Şüpheli alacak karşılığı	(2.432)	(2.432)
	155.725	136.898

(*) Alınan çekler, ticari faaliyetler sonucunda müşterilerden alınmış, portföyde bulunan ve vadeleri 3 aydan uzun olan çekleri ifade etmektedir.

Cari Olmayan Ticari Alacaklar

Ticari Alacaklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	268	268
	268	268

Ticari alacaklar 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası %0,91, ABD Doları %0,33, Euro %0,33 (31 Aralık 2011: Türk Lirası %1,00 , ABD Doları %0,36 , Euro %0,44) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Vadeden sonra geçen süre	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
0 - 1 ay arası	5.540	11.536
1 - 3 ay arası	153	1.192
3 aydan fazla	612	1.439
Toplam	6.305	14.167

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış alacaklara ait alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve müşteri çekleri teminatların varlığı sebebiyle bu alacaklara ilişkin finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış alacakların analizi aşağıdaki gibidir:

Vadeden sonra geçen süre	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
6 aydan fazla	2.432	2.432
Toplam	2.432	2.432

Dönem içinde şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	(2.432)	(1.728)
Dönem içerisindeki ayrılan karşılık (Dipnot 19)	-	-
31 Mart bakiyesi	(2.432)	(1.728)

Ticari Borçlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	172.233	166.808
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 24)	10.801	7.260
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(649)	(1.421)
	182.385	172.647

Ticari Borçlar 31 Mart 2012 tarihi itibariyle aylık Türk Lirası %0,91, ABD Doları %0,33, Euro %0,33 (31 Aralık 2011: Türk Lirası %1,00 , ABD Doları %0,36 , Euro %0,44) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacak ve ticari borçların 31 Mart 2012 tarihi itibariyle ortalama vadeleri sırasıyla 44 gün ve 81 gündür (31 Aralık 2011: 46 gün ve 82 gündür).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Cari Alacaklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	13.867	7.263
İndirimli orana tabi iadesi talep edilen KDV	11.916	15.431
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)	6.332	230
İhracat teslimlerinden iadesi talep edilen KDV	1.391	1.646
Tecil edilen özel tüketim vergisi	891	429
Diğer muhtelif alacaklar	2.247	3.201
	36.644	28.200
Diğer Cari Olmayan Alacaklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	24.923	24.923
Diğer	36	-
	24.959	24.923
Diğer Borçlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Taksite bağlanmış vergi borçları (*)	7.309	7.309
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	2.936	2.592
Personele borçlar	1.688	754
Alınan sipariş avansları	1.075	750
Terkin edilecek özel tüketim vergisi	891	429
Terkin edilecek KDV	707	1.215
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 24)	1	39
Diğer	401	401
	15.008	13.489
Diğer Cari Olmayan Borçlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Taksite bağlanmış vergi borçları (*)	7.309	9.745
Diğer cari olmayan borçlar	398	531
	7.707	10.276

(*) Şirket vergi risklerinin ortadan kaldırılması amacıyla, T.C. Maliye Bakanlığı vergi inceleme elemanları tarafından yapılan vergi incelemeleri neticesinde tarh edilen vergi ve vergi cezalarının kaldırılması için açmış olduğu davalardan vazgeçerek, Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Hakkında 6111 sayılı Kanun hükümlerinden yararlanma amacıyla 7 Nisan 2011 tarihinde vergi dairesine müracaat etmiştir.

Başvuru neticesinde ödenecek toplam tutar vergi dairesi tarafından yapılan vergi incelemesi sonucunda 2007 yılı içinde tarh edilen 32.417 TL vergi ve 44.823 TL ceza için 12.715 TL, 2010 yılı içerisinde yapılan vergi incelemesi sonucunda tarh edilen 12.497 TL vergi ve 18.746 TL ceza için 9.212 TL, olmak üzere toplam 21.927 TL olarak hesaplanmıştır. Şirket bu tutarı Haziran 2011'den itibaren 18 eşit taksitle 36 ayda ödeyecek olup rapor tarihi itibarıyla 21.927 TL'lik tutarın 7.309 TL'sini ödemiştir.

Toplam 21.927 TL'nin 792 TL'lik kısmı Katma Değer Vergisi ile ilgili olup indirim konusu yapılacaktır. Kalan 21.135 TL 2011 yılı finansal tablolarında gider olarak muhasebeleştirilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 – STOKLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	103.635	87.364
Ara mamuller	83.712	71.239
Mamuller	25.071	23.073
Yarı mamuller	1.922	3.288
İmalat artıkları	3.694	2.573
Diğer	4.996	3.804
Değer düşüklüğü karşılığı (*)	(3.560)	(3.578)
	219.470	187.763

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareketleri	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	(3.578)	(3.058)
Dönem gideri	-	(862)
Konusu kalmayan karşılık	18	-
31 Mart bakiyesi	(3.560)	(3.920)

Şirket, dönem başında 3.578 TL olan stok değer düşüklüğü karşılığını dönem içerisinde net 18 TL azaltarak rapor tarihi itibarıyla toplam 3.560 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 112.243 TL'dir (31 Aralık 2011: 97.890 TL).

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde giderleşerek satılan malın maliyeti hesabına dahil edilen stok tutarı 195.156 TL'dir (31 Mart 2011: 150.773 TL).

(*) Değer düşüklüğü karşılığı mamul, ara mamul ve diğer stok kalemleri için ayrılmıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ilgili amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Diğer Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2012
Maliyet					
Arsa	5	-	-	-	5
Binalar	3.780	-	-	-	3.780
	3.785	-	-	-	3.785
Birikmiş amortisman					
Binalar	2.176	47	-	-	2.223
Net defter değeri	1.609				1.562

Şirket'in sahip olduğu, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla net defter değeri 1.562 TL (31 Mart 2011: 1.752 TL) tutarındaki gayrimenkuller kira sözleşmeleri vasıtasıyla üçüncü şahıslara kiralanmaktadır. Şirket'in bu sözleşmelere ilişkin dönem içerisinde amortisman dışında katlandığı gider bulunmamakta olup elde ettiği kira geliri 88 TL'dir (31 Mart 2011: 86 TL) (Dipnot 19). Şirket, söz konusu gayrimenkullerin rayiç değer hesaplamasını indirgenmiş nakit akımına göre yapmış ve 2.173 TL olarak hesaplamıştır.

	1 Ocak 2011	İlaveler	Diğer Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2011
Maliyet:					
Arsa	5	-	-	-	5
Binalar	3.780	-	-	-	3.780
	3.785	-	-	-	3.785
Birikmiş amortisman					
Binalar	1.986	47	-	-	2.033
Net defter değeri	1.799				1.752

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam amortisman giderinin ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Dipnot 10'da verilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Yatırımdan transferler	Çıkışlar	31 Mart 2012
Maliyet					
Arsa ve arazi	13.236	2.151	-	-	15.387
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.225	-	-	-	8.225
Binalar	65.672	-	372	-	66.044
Makine, tesis ve cihazlar	391.307	115	1.768	(50)	393.140
Taşıt araç ve gereçleri	1.960	1	-	-	1.961
Döşeme ve demirbaşlar	6.488	147	18	-	6.653
Yapılmakta olan yatırımlar	10.567	2.877	(2.158)	-	11.286
	497.455	5.291	-	(50)	502.696
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.296	118	-	-	5.414
Binalar	34.827	818	-	-	35.645
Makine, tesis ve cihazlar	266.016	3.895	-	(36)	269.875
Taşıt araç ve gereçleri	1.927	1	-	-	1.928
Döşeme ve demirbaşlar	5.089	90	-	-	5.179
	313.155	4.922	-	(36)	318.041
Net defter değeri	184.300				184.655

Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 567 TL'dir.

Şirket yönetimi, hesap dönemi sonunda UMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" muhasebe standardı gereğince maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olabileceği yönündeki işletme içi ve dışı kaynaklı göstergelerin mevcudiyetini dikkate alarak bir değerlendirme yapmıştır. Şirket, iskonto oranının % 12,47 olarak kullanıldığı indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının geri kazanılabilir değerini tespit etmek amacıyla bir çalışma yapmıştır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket yönetimi tarafından hazırlanmış söz konusu çalışma, Şirket'in hali hazırda maddi duran varlıklarıyla üretme kapasitesi ve yeteneğinin olduğu ürünlerin pazarda alıcı bulmasına bağlıdır. Ayrıca Şirket yönetimi brüt kar marjının daha yüksek olduğu özellikli ürünlerin üretim ve satışının gelecek dönem faaliyetleri içerisinde daha fazla yer kaplayacağını öngörmektedir. İndirgenmiş nakit akımları yöntemi kullanılarak yapılan bu çalışma Şirket yönetiminin gelecek tahmin ve varsayımlarını yansıtmaktadır. Bu çalışma sonucunda Şirket varlıklarında değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2011	Yatırımdan İlaveler	Yatırımdan transferler	Diğer transferler	Kapatılan projeler	Çıkışlar	31 Mart 2011
Maliyet							
Arsa ve arazi	13.236	-	-	-	-	-	13.236
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.225	-	-	-	-	-	8.225
Binalar	62.959	-	-	-	-	-	62.959
Makine, tesis ve cihazlar	369.593	88	452	-	-	-	370.133
Taşıt araç ve gereçleri	2.178	-	-	-	-	-	2.178
Döşeme ve demirbaşlar	5.984	82	5	-	-	(223)	5.848
Yapılmakta olan yatırımlar	6.246	3.931	(833)	-	-	-	9.344
	468.421	4.101	(376)	-	-	(223)	471.923
Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.824	118	-	-	-	-	4.942
Binalar	31.649	788	-	-	-	-	32.437
Makine, tesis ve cihazlar	251.283	3.631	-	-	-	-	254.914
Taşıt araç ve gereçleri	2.135	1	-	-	-	-	2.136
Döşeme ve demirbaşlar	4.768	79	-	-	-	(213)	4.634
	294.659	4.617	-	-	-	(213)	299.063
Net defter değeri	173.762						172.860

31 Mart 2011 itibariyle finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 1.354 TL'dir.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam amortisman gideri ve itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Üretim maliyeti (Dipnot 17)	4.502	4.199
Araştırma giderleri (Dipnot 18)	495	497
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	179	158
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 18)	139	142
	5.315	4.996

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Yatırımdan İlaveler	Diğer transferler	Diğer Çıkışlar	31 Mart 2012
Maliyet					
Haklar	4.812	243	-	-	5.055
Geliştirme maliyetleri	6.137	-	-	-	6.137
	10.949	243	-	-	11.192
Birikmiş itfa payları					
Haklar	4.474	39	-	-	4.513
Geliştirme maliyetleri	2.944	307	-	-	3.251
	7.418	346	-	-	7.764
Net defter değeri	3.531				3.428

	1 Ocak 2011	Yatırımdan İlaveler	Diğer transferler	Diğer Çıkışlar	31 Mart 2011
Maliyet					
Haklar	4.606	23	-	-	4.629
Geliştirme maliyetleri	5.761	-	376	-	6.137
	10.367	23	376	-	10.766
Birikmiş itfa payları					
Haklar	4.362	25	-	-	4.387
Geliştirme maliyetleri	1.717	307	-	-	2.024
	6.079	332	-	-	6.411
Net defter değeri	4.288				4.355

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Dipnot 10'da verilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İhracat gider karşılığı	1.075	931
Yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı (*)	358	384
İhracat sigorta masrafı karşılığı (**)	-	734
Diğer	12	8
	1.445	2.057

(*) Yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı, yapılan iş organizasyonu değişiklikleri sebeplerine dayalı olarak iş sözleşmesi feshedilen çalışanların işe iade talebiyle Şirket aleyhine açmış oldukları davalar ile diğer alacak davalarına ait muhtemel giderleri içermektedir. Söz konusu davalar rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış olup, iş mahkemelerinde görüşülmeye devam etmektedir.

(**) İhracat sigorta masrafları, yurtdışı alacakların sigorta edilmesi sonucu ayrılan gider karşılığını içermektedir.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ayrılan gider karşılıklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

İhracat Gider Karşılığı

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	931	496
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	2.861	2.773
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(2.717)	(2.177)
31 Mart bakiyesi	1.075	1.092

Yeniden Yapılandırma ve Diğer Alacak Taleplerine İlişkin Gider Karşılığı

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	384	601
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	64	28
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(90)	(130)
31 Mart bakiyesi	358	499

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - TAAHHÜTLER

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin toplamı:

Dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki ihracat taahhütleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İhracat taahhüdü belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	708.662	667.125
İhracat taahhüdü yerine getirilmiş ancak yasal kapatma işlemi sonuçlanmamış belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	218.585	165.366
Açık olan belgelerin belgede kayıtlı ihracat taahhüdü toplamı	490.077	445.092
Açık olan ihracat taahhüdü	17.886	94.893

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	TL	Euro	TL Karşılığı	TL	Euro
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	42.249	37.516	2.000.000	42.982	38.094	2.000.000
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
TRİ'lerin toplam tutarı	42.249	37.516	2.000.000	42.982	38.094	2.000.000

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in öz kaynaklarına oranı 31 Mart 2012 tarihi itibariyle %0'dır. (31 Aralık 2011: %0).

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle alınmış olan ipotek ve teminat tutarları:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat mektupları	17.292	19.032
Alınan teminat senet/çekleri	1.939	2.035
Alınan ipotek	234	234
Toplam	19.465	21.301

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Birikmiş izin karşılığı	2.146	2.067
Üst yönetim için prim karşılığı	1.100	1.100
Personel gider karşılığı	520	223
	3.766	3.390

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	14.119	14.233
	14.119	14.233

Birikmiş İzin Karşılığı

Şirket, çalışanlarına işe başladıkları günden itibaren, deneme süresi de içinde olmak üzere, en az bir yıl çalışmış olmaları şartı ile yıllık ücretli izin verir.

Birikmiş izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	2.067	1.885
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 19)	79	146
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	-	-
31 Mart bakiyesi	2.146	2.031

Personel gider karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	223	192
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	520	566
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(223)	-
31 Mart bakiyesi	520	758

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Şirket'in herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak; emeklilik nedeniyle ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan, Şirket tarafından İş Kanunu 25/2 Madde haricinde işten çıkartılan, İş Kanunu 24'üncü Madde'ye göre işten ayrılan, Sosyal Güvenlik Kurumu'na göre yaşlılık aylığı almaya hak kazanmak için gerekli yaş sınırı dışında kalan koşulları tamamlamış olan, evlilik nedeniyle bir yıl içerisinde işten ayrılan kadınlara veya vefat eden her çalışanın yasal varislerine kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişerek, emeklilik şartları kademeli hale getirilmiştir. Ödenecek tazminat, toplu sözleşme kapsamı dışında kalan personel ile doküma işkolu sendikalı personel için kıdem tazminatı tavanını aşmamak kaydıyla her hizmet yılı için bir aylık giydirilmiş ücret tutarı kadar, kimya işkolu sendikalı personel için ise kıdem tazminatı tavanını aşmamak kaydıyla her hizmet yılı için 47 günlük giydirilmiş ücret tutarı kadardır. Bir yıldan artan süreler için de aynı oran üzerinden kıst ödeme yapılır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasından aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	98	98

İskonto oranı, uzun vadeli TL faiz oranları ile beklenen enflasyon oranı arasındaki farktan hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığın enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Temmuz 2012'den itibaren geçerli olması beklenen kıdem tazminatı tavanı olan 2,95 TL (1 Ocak 2012: 2,81 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	14.233	12.745
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	788	951
Dönem içerisinde ödenen	(902)	(618)
31 Mart bakiyesi	14.119	13.078

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenen sigorta giderleri	3.381	-
Revizyon masrafları	978	-
Peşin ödenen personel giderleri	138	-
Diğer peşin ödenen giderler	596	96
	5.093	96
Diğer Duran Varlıklar		
Yedek parça	10.905	11.120
Gelecek yıllara ait giderler	349	598
	11.254	11.718

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 21.630.000.000 adet (31 Aralık 2011: 21.630.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in ortakları ve 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi
H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.	110.313	51	110.313	51
Halka açık kısım	105.987	49	105.987	49
	216.300	100	216.300	100
Sermaye düzeltme farkları (*)	196.213		196.213	
	412.513		412.513	

(*) Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarından geçmiş yıl zararlarının mahsup edilmesinden sonra kalan tutar ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Şirket'in Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'ine göre özkaynak tablosu 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenmiş sermaye	216.300	216.300
Sermaye düzeltme farkları	196.213	196.213
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	5.356	5.356
Geçmiş yıl zararları	(143.386)	(185.496)
Net dönem karı / (zararı)	(3.415)	42.110
Özkaynak toplamı	271.068	274.483

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

-“Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

-“Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla” ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar Dağıtımı:

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince 2010 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ile kar dağıtımının, SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre, şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesine ya da söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

25 Subat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

DİPNOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Yurtiçi satışlar	148.390	134.589
Yurtdışı satışlar	104.431	93.693
Diğer satışlar	3.538	2.663
Satışlardan iadeler	(78)	(206)
Satış iskontoları	(969)	(511)
Diğer indirimler	-	(230)
Satış Gelirleri (net)	255.312	229.998

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	202.453	150.100
Enerji giderleri	21.086	17.411
İşçilik giderleri	11.642	9.753
Amortisman giderleri	3.721	3.169
Diğer değişken masraflar	3.796	2.886
Yedek parça ve bakım gideri	1.705	1.380
Sigorta giderleri	248	195
Diğer sabit masraflar	46	53
Yarımamül kullanımı	1.121	(509)
Dönem Üretim Gideri	245.818	184.438
Satılan telef maliyeti	4.612	2.484
Atıl dönem amortismanı	781	1.030
Diğer atıl dönem gideri	1.687	867
Stok değer düşüklüğü karşılığı - net	(18)	862
Satılan ticari mal maliyeti	-	163
Stok sayım farkları	(55)	(81)
Dönem içi mamül ve aramamül kullanımı	(12.957)	(4.351)
Dönem İçi Satılan Malın Maliyeti	239.868	185.412

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - FAALİYET GİDERLERİ

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
İhracat masrafları	6.985	5.173
Personel giderleri	1.283	549
Sigorta giderleri	380	243
Vergi resim harç giderleri	276	150
Enerji giderleri	183	148
Amortisman gideri (Dipnot 10)	139	142
Kira giderleri	10	527
Diğer giderler	249	168
	9.505	7.100

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Personel giderleri	2.155	1.967
Danışmanlık giderleri	435	289
Kıdem ihbar tazminatı	235	167
Amortisman gideri (Dipnot 10)	179	158
Sigorta giderleri	128	86
Malzeme ve bakım onarım gideri	88	105
Enerji giderleri	63	52
Yardımcı hizmet giderleri	45	35
Diğer giderler	350	298
	3.678	3.157

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Amortisman gideri (Dipnot 10)	495	497
İşçilik ve personel gideri	53	14
Diğer giderler	35	39
	583	550

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Muhtelif satış gelirleri	4.250	4.523
Kira gelirleri	88	86
Maddi varlık satış karı	21	66
Sigorta hadiselerinden karlar	4	10
Diğer gelirler	134	49
	4.497	4.734

Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Muhtelif satışlar maliyeti	3.290	3.372
Vergi, harç ve cezalar	258	292
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14)	79	146
Yeniden yapılandırma gider karşılığı	64	28
Vergi davaları gideri (Dipnot 7)	-	21.135
Diğer giderler	287	967
	3.978	25.940

DİPNOT 20 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kur farkı gelirleri	5.783	9.055
Faiz gelirleri	17	357
	5.800	9.412

DİPNOT 21 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kur farkı giderleri	7.330	9.583
Faiz giderleri	3.779	2.505
	11.109	12.088

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tablolar ve Türk Ticaret Kanunu ve vergi kanunlarına uygun olarak hazırlanmış olduğu finansal tablolardaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin ve gider karşılıklarının, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Birikmiş mali zarar	55.128	(52.272)	(11.026)	10.454
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	28.129	28.648	(5.626)	(5.730)
Kıdem tazminatı karşılığı	(14.119)	(14.233)	2.824	2.847
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	(7.176)	(7.268)	1.435	1.454
Realize olmamış satışların düzeltmesi	(992)	(992)	198	198
Birikmiş izin karşılığı	(2.146)	(2.067)	429	413
Yatırım amaçlı varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	(10)	19	2	(4)
Tahakkuk etmemiş fin. gideri düzeltmesi	649	1.421	(130)	(284)
Tahakkuk etmemiş fin. geliri düzeltmesi	(680)	(1.329)	136	266
Diğer geçici farklar	(1.223)	(3.280)	245	656
Ertelenen vergi varlıkları			(5.759)	16.288
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(5.754)	(6.018)
Birikmiş mali zarardan kaynaklanan vergi varlığı iptali (*)			11.026	(10.454)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			(487)	(184)

(*) Taşınabilir mali zararın beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilmesi ve öngörülen sürede Şirket'in yüksek tutardaki mali zararını kullanabilecek ölçüde vergilenebilir kar yaratma ihtimali muhasebedeki ihtiyatlılık prensibi ile birlikte değerlendirilmiş ve söz konusu mali zararlar için ertelenen vergi varlığı hesaplanmamıştır. Ancak, belli bir zaman kıstına tabi olmaksızın vergi matrahına konu olan kıdem tazminatı karşılığı ve stoklar gibi kalemler için ertelenen vergi varlığı hesaplanmıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	3.253	3.260
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	2.014	2.574
	5.267	5.834

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	5.624	5.734
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	130	284
	5.754	6.018

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	(184)	(1.296)
Dönemin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(303)	853
31 Mart bakiyesi	(487)	(443)

Vergi karşılığının mutabakatı

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	(3.112)	40.998
Hesaplanan vergi (%20)	622	(8.200)
Vergi etkileri:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	95	315
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(235)	(4.062)
- Önceki dönem zararından mahsup edilen dönem karı vergisi	(571)	12.913
- Diğer düzeltmeler	(214)	146
Gelir tablosundaki vergi karşılık geliri	(303)	1.112

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmayan toplam 55.128 TL taşınabilir mali zararı bulunmakta olup taşınabilir mali zarar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir (31 Aralık 2011: 52.272 TL). Taşınabilir mali zarar tutarları ve kullanılabilecekleri en son hesap dönemleri aşağıdaki gibidir:

2013	12.860
2014	39.412
2017	2.856
	55.128

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir (2011: %20).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61'inci Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihinde Gelir Vergisi Kanununun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69'uncu Maddesi'nde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibarelerini iptal etmiştir. Bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kaldırılmış olup anılan karar 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazetede yayınlanmıştır. 1 Ekim 2010 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 276 seri no.lu Gelir Vergisi Genel Tebliğiyle, 6009 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesinde yapılan değişiklik sonrasında, Gelir Vergisi Kanunu'nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69. maddesinde yer alan ve işletmelerin yatırım indirimi haklarını 2006, 2007 ve 2008 yılları ile sınırlayan düzenleme iptal edilerek yıl sınırlaması kaldırılmakta ancak bu defa vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamayacağı ve kullanılan yatırım indirimi sonrası kalan kurum kazancının da % 20 oranında kurumlar vergisine tabi olacağı belirtilmektedir. 6009 Sayılı Kanun'la geçici 69. madde'ye eklenen % 25 lik sınırla ilgili "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." hükmü, Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin 9 Şubat 2012 tarihli ve E: 2010/93, K: 2012/9 (Yürürlüğü Durdurma) sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirketin önceki dönemlerde kullanmadığı 12.169 TL %19,8 stopaja tabi, 60.617 TL stopajsız olmak üzere toplam 72.786 TL (31 Aralık 2011: 72.033 TL) devreden yatırım indirimi hakkı bulunmaktadır.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10'uncu Maddesi'nin birinci fıkrasının (a) bendinde Ar-Ge indirimi müessesesi düzenlenmiştir. Anılan maddede 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun'un 5'inci Maddesi'nde yapılan değişiklikle, araştırma ve geliştirme harcamaları üzerinden hesaplanacak Ar-Ge indirimi oranı %40'tan %100'e çıkarılmıştır. Anılan Kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Buna göre, mükelleflerin, münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde, işletmeleri bünyesinde 2008 hesap döneminden itibaren yaptıkları harcamaların %100'ü kurum kazancının tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilecektir. Bu kapsamda Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kurum kazancının tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alacağı tutar 671 TL'dir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü (4 Nisan 2007 tarihinde yürürlüğe giren 5615 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ve bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Mart 2007 ayına ilişkin olarak verilmesi gereken beyannameler dahil olmak üzere) gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla indirilmemiş ve taşınabilir toplam mali zararı 55.128 TL'dir (31 Aralık 2011: 52.272 TL).

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gider / (gelir)'leri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	303	(853)
Toplam vergi geliri	303	(853)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Hissedarlara ait net (zarar) / kar	(3.415)	10.750
Çıkarılmış adi hisselerin adedi	21.630.000.000	21.630.000.000
Tam TL cinsinden bin adet adi hisse başına (zarar) / kar	(0,16)	0,50

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Grup İçi Şirketler	6.332	1.105
- Aksigorta A.Ş. ("Aksigorta")	6.312	214
- Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa")	15	14
- Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Avivasa")	5	-
- Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. Tic. A.Ş. ("Kordsa")	-	875
- Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Temsal")	-	2
Toplam	6.332	1.105

Rapor tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların tamamı diğer alacaktan oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: 875 TL ticari alacak, 230 TL diğer alacak). İlişkili taraflardan olan alacaklar, teminatsızdır. Alacaklara faiz işletilmemektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara borçlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1) Ortaklar	1	39
- Sabancı Holding	1	39
2) İştirakler	135	144
- Bimsa	135	144
3) Grup İçi Şirketler	10.666	7.116
- Enerjisa	7.018	6.565
- Aksigorta	3.145	205
- Olmuksa	496	337
- Ak Finansal Kiralama A.Ş.	7	5
- Yünsa	-	4
Toplam	10.802	7.299

Rapor tarihi itibarıyla İlişkili taraflara borçların 10.801 TL'si ticari borç, 1 TL'si diğer borçlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: 7.260 TL ticari borç , 39 TL diğer borç). İlişkili taraflardan ticari alacak ve ticari borçların 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ortalama vadeleri sırasıyla 44 gün ve 81 gündür (31 Aralık 2011: 70 gün ve 60 gündür).

c) Banka mevduatları:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Akbank	1.950	949

d) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar:

Ak Finansal Kiralama A.Ş.	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	643	899
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	63	113
Toplam	706	1.012

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

e) Krediler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Akbank	47.398	34.398

f) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	
	Mal	Hizmet
Grup İçi Şirketler	-	43
- Enerjisa	-	38
- Temsa	-	3
- Kordsa	-	2
Toplam	-	43

	1 Ocak - 31 Mart 2011	
	Mal	Hizmet
1) Ortaklar	-	2
- Sabancı Holding (*)	-	2
2) Grup İçi Şirketler	3.072	42
- Advansa Marketing Company (**)	2.613	-
- Advansa GMBH (**)	454	-
- Dönkasan	5	-
- Enerjisa	-	34
- Temsa	-	5
- Kordsa	-	3
Toplam	3.072	44

(*) Şirket, merkezi Hollanda'da bulunan ve Sabancı Holding'in bağlı ortaklığı olan Advansa BV.'nin bağlı ortaklığı iken, Sabancı Holding 26 Mayıs 2011 tarihinde Advansa BV portföyünde yer alan 110.313.001,18 TL nominal değerli (%51 oranında), 11.031.300.118 adet Advansa Sasa Polyester Sanayi A.Ş. hisse senedini 102.000.000 Euro bedelle satın almıştır.

(**) Sabancı Holding, 14 Haziran 2011 tarihinde portföyünde yer alan Hollanda' da yerleşik Advansa BV'ye ait hissesinin tamamını Almanya'da yerleşik BBMMR Holding Gmbh'ne satmıştır. Bu satışa bağlı olarak Advansa BV şirketi ile iştirakleri olan Advansa Marketing Company ve Advansa Gmbh, Şirket için ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

g) İlişkili taraflardan alışlar:

	1 Ocak - 31 Mart 2012			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Kira
1) Ortaklar	-	51	-	39
- Sabancı Holding	-	51	-	39
2) İştirakler	-	215	231	-
- Bimsa	-	215	231	-
3) Grup İçi Şirketler	421	20.211	-	-
- Olmuksa	421	-	-	-
- Enerjisa	-	17.797	-	-
- Aksigorta	-	2.297	-	-
- Avivasa	-	90	-	-
- Ak Finansal Kiralama	-	15	-	-
- Akyatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	12	-	-
Toplam	421	20.477	231	39

Şirket, ilişkili taraflar şirketi olan Enerjisa'dan elektrik ve buhar satın almaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2011			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Kira
1) Ortaklar	-	1	-	35
- Sabancı Holding (*)	-	1	-	35
2) İştirakler	-	153	-	-
- Bimsa	-	153	-	-
3) Grup İçi Şirketler	223	17.484	-	-
- Olmuksa	223	-	-	-
- Enerjisa	-	15.398	-	-
- Aksigorta	-	1.815	-	-
- Advansa Marketing Company (**)	-	175	-	-
- Avivasa	-	67	-	-
- Akyatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	12	-	-
- Ak Finansal Kiralama	-	11	-	-
- Çimsa	-	6	-	-
Toplam	223	17.638	-	35

(*) Şirket, merkezi Hollanda'da bulunan ve Sabancı Holding'in bağlı ortaklığı olan Advansa BV.'nin bağlı ortaklığı iken, Sabancı Holding 26 Mayıs 2011 tarihinde Advansa BV portföyünde yer alan 110.313.001,18 TL nominal değerli (%51 oranında), 11.031.300.118 adet Advansa Sasa Polyester Sanayi A.Ş. hisse senedini 102.000.000 Euro bedelle satın almıştır.

(**) Sabancı Holding, 14 Haziran 2011 tarihinde portföyünde yer alan Hollanda'da yerleşik Advansa BV'ye ait hissesinin tamamını Almanyada yerleşik BBMMR Holding GmbH'ne satmıştır. Bu satışa bağlı olarak Advansa BV şirketi ile iştirakleri olan Advansa Marketing Company ve Advansa GmbH, Şirket için ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

h) Finansman gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Akbank	-	335

i) Finansman giderleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Akbank	990	100

j) 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	657	609
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Toplam	657	609

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski, (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski, likidite riski ve fonlama riskidir. Şirket'in toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Finansal Risk yönetimi, alacaklar hariç Yönetim tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde Şirket'in Hazine Birimi tarafından yürütülmektedir. Hazine Birimi, Şirket'in diğer birimleri ile yakın işbirliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

Piyasa Riski

Kur riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Döviz Pozisyonu Tablosu

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar (Diğer alacaklar dahil)	160.751	62.076.434	21.423.236	-
Parasal finansal varlıklar				
(Kasa, banka hesapları dahil)	30.432	16.768.646	291.877	4.323
Diğer	5.833	3.271.399	3.350	8.914
Dönen varlıklar	197.016	82.116.479	21.718.463	13.237
Toplam varlıklar	197.016	82.116.479	21.718.463	13.237
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	(160.659)	(57.661.940)	(24.684.100)	(6.020)
Finansal yükümlülükler	(72.106)	(40.308.384)	(271.805)	-
Diğer	(1.075)	(31.018)	(430.135)	(866)
Kısa vadeli yükümlülükler	(233.840)	(98.001.342)	(25.386.040)	(6.886)
Finansal yükümlülükler	(63)	-	(26.719)	-
Uzun vadeli yükümlülükler	(63)	-	(26.719)	-
Toplam yükümlülükler	(233.903)	(98.001.342)	(25.412.759)	(6.886)
Net yabancı para varlık pozisyonu	(36.887)	(15.884.863)	(3.694.296)	6.351
İhracat	104.431	11.463.584	36.372.294	-
İthalat	139.198	40.201.512	29.011.583	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar (Diğer alacaklar dahil)	130.260	52.014.294	13.098.718	-
Parasal finansal varlıklar				
(Kasa, banka hesapları dahil)	31.150	16.127.397	276.038	4.255
Diğer	404	5.335	150.386	8.914
Dönen varlıklar	161.814	68.147.026	13.525.142	13.169
Toplam varlıklar	161.814	68.147.026	13.525.142	13.169
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	(149.345)	(11.171.946)	(52.449.191)	(22.857)
Finansal yükümlülükler	(58.924)	(30.719.317)	(367.708)	-
Diğer	(734)	-	(300.268)	-
Kısa vadeli yükümlülükler	(209.003)	(41.891.263)	(53.117.167)	(22.857)
Finansal yükümlülükler	(4.363)	(2.250.000)	(46.311)	-
Uzun vadeli yükümlülükler	(4.363)	(2.250.000)	(46.311)	-
Toplam yükümlülükler	(213.366)	(44.141.263)	(53.163.478)	(22.857)
Net yabancı para varlık pozisyonu	(51.552)	24.005.763	(39.638.336)	(9.688)
İhracat	335.985	22.390.070	130.215.390	-
İthalat	478.817	66.249.485	156.126.009	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2012 itibariyle;		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(2.816)	2.816
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	(2.816)	2.816
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Euro net varlığı	(874)	874
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(874)	874
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
İngiliz Sterlini net varlığı	2	(2)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	-	-
İngiliz Sterlini Net Etki	2	(2)
Toplam	(3.688)	3.688

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
31 Aralık 2011 itibariyle;		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	4.534	(4.534)
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	4.534	(4.534)
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Euro net varlığı	(9.687)	9.687
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(9.687)	9.687
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
İngiliz Sterlini net varlığı	(3)	3
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	-	-
İngiliz Sterlini Net Etki	(3)	3
Toplam	(5.156)	5.156

31 Mart 2012 tarihi itibariyle TL; ABD doları karşısında %10 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para biriminde olan ticari alacaklardan ve borçlardan, hazır değerlerden, alınan ve verilen avanslardan oluşan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi zarar 2.816 TL (31 Aralık 2011: vergi öncesi kar 4.534 TL yüksek/düşük) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle TL; Euro karşısında %10 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para biriminde olan ticari alacaklardan ve borçlardan, hazır değerlerden, alınan ve verilen avanslardan oluşan kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi zarar 874 TL (31 Aralık 2011: vergi öncesi kar 9.687 TL düşük/yüksek) daha yüksek/düşük olacaktı.

Faiz oranı riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat olarak değerlendirmektedir. Bunlar haricindeki gelirleri ve faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları büyük oranda piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerden bağımsızdır. Şirket'in faiz oranı riski sabit ve değişken oranlı kısa ve uzun vadeli krediler kullanarak borçlanmadan kaynaklanmaktadır.

Şirket söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2012	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Anapara</i>	183.913	126.143
<i>Faiz</i>	6.136	3.280
Sabit finansal yükümlülükler toplam	190.049	129.423

31 Mart 2012 tarihinde TL para biriminde olan kredilerin faizi 10 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı değişken kredilerden kaynaklanan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi zarar 114 TL (31 Aralık 2011: vergi öncesi kar 64 TL daha düşük/yüksek) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Mart 2012 tarihinde ABD Doları para biriminde olan kredilerin faizi 10 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı değişken kredilerden kaynaklanan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi zarar 70 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2011 : vergi öncesi kar 61 TL daha düşük/yüksek) daha düşük/yüksek olacaktı.

Kredi riski

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Alacaklar

Şirket, müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskinin yönetimi için Yönetim tarafından onaylanan Kredi Kontrol prosedürünü kullanmaktadır. Bu prosedüre göre Şirket, her bir müşteri için (ilişkili taraflar hariç) ayrı ayrı olmak kaydıyla alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve müşteri çeki teminatları kullanarak bir risk limiti belirlemekte ve müşteri risk limitini geçmeyecek şekilde ticari işlemlerini yürütmektedir. Bu teminatların olmadığı veya teminatların aşılmasının gerektiği durumlarda prosedür ile belirlenen dahili limitler çerçevesinde işlemler yürütülmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

31 Mart 2012	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	155.725	6.332	55.271	2.519
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	129.875	-	55.271	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	146.988	6.332	55.271	2.519
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	6.305	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		5.515	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	2.432	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.432	-	-	-
- Değer düşüklüğü		(2.432)	-	-	-
(*) Söz konusu teminatlar alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve müşteri çeki'nden oluşmaktadır.					

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (devamı)

31 Aralık 2011	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz					
kalınan azami kredi riski	875	136.291	230	52.893	1.571
- Azami riskin teminat, vs ile					
güvence altına alınmış kısmı	-	109.169	-	52.893	-
Vadesi geçmemiş ya da değer					
düşüklüğüne uğramamış finansal					
varlıkların net defter değeri	875	119.692	230	52.893	1.571
Koşulları yeniden görüşülmüş					
bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş					
veya değer düşüklüğüne uğramış					
sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne					
uğramamış varlıkların net defter değeri	-	14.167	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına					
alınmış kısmı		8.572	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların					
net defter değeri	-	2.432	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.432	-	-	-
- Değer düşüklüğü		(2.432)	-	-	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	5.540	11.536
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	153	1.192
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	612	1.439
Toplam	6.305	14.167
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	5.515	8.572

(*) Söz konusu teminatlar alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve müşteri çeklerinden oluşmaktadır.

Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla;

Sözleşme uyarınca vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
	Defter değeri	Nakit çıkışlar			
		toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka kredileri	183.207	193.369	99.805	93.564	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	706	733	290	378	65
Ticari borçlar	12.099	12.099	12.099	-	-
Diğer borçlar	15.414	15.414	1.285	6.423	7.706

Beklenen vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
	Defter değeri	Nakit çıkışlar			
		toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka kredileri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	170.286	170.935	143.559	27.376	-
Diğer borçlar	7.301	7.301	7.301	-	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla;

Sözleşme uyarınca vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
	Defter değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka kredileri	125.131	133.278	4.220	124.808	4.250
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.012	1.056	299	640	117
Ticari borçlar	14.755	14.755	14.755	-	-
Diğer borçlar	17.983	17.983	2.569	5.138	10.276

Beklenen vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
	Defter değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka kredileri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	157.890	159.311	159.311	-	-
Diğer borçlar	13.450	13.450	13.450	-	-

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi net borç/(özsermaye+net borç) oranını kullanarak izler. Net borç, hazır değerlerin ve ertelenen vergi yükümlülüğünün toplam yükümlülük tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle net borç/(özsermaye+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam yükümlülükler	414.966	345.699
Hazır değerler	(42.536)	(40.436)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(487)	(184)
Net borç	371.943	305.079
Özsermaye	271.068	274.483
Özsermaye+net borç	643.011	579.562
Net borç/(Özsermaye+net borç)oranı	58%	53%

DİPNOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.