

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. ("Şirket" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtip yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dâhil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 1 Mart 2013

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Ömer Tanrıöver
Sorumlu Ortak Başdenetçi

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1	
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2	
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3	
NAKİT AKIM TABLOSU	4	
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-62	
DİPNOT 1	ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-24
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
DİPNOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR	25
DİPNOT 5	FİNANSAL BORÇLAR	26-27
DİPNOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28-29
DİPNOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	30-31
DİPNOT 8	STOKLAR	31-32
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 ARALIK 2012 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2012	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		433.568	386.130
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.785	1.573
Ticari Alacaklar	6	203.305	175.761
- Diğer Ticari Alacaklar		203.299	174.886
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		6	875
Diğer Alacaklar	7	12.146	20.937
- Diğer Alacaklar		11.798	20.707
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		348	230
Stoklar	8	213.813	187.763
Diğer Dönen Varlıklar	15	519	96
Duran Varlıklar		250.103	234.052
Finansal Yatırımlar	4	440	440
Ticari Alacaklar	6	106	268
Diğer Alacaklar	7	36	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	1.419	1.609
Maddi Duran Varlıklar	10	172.644	184.300
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	4.138	3.531
Diğer Duran Varlıklar	15	71.320	43.904
TOPLAM VARLIKLAR		683.671	620.182
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		421.646	316.643
Finansal Borçlar	5	281.605	125.060
Ticari Borçlar	6	118.739	172.647
- Diğer Ticari Borçlar		106.482	165.387
- İlişkili Taraflara Borçlar		12.257	7.260
Diğer Borçlar	7	16.632	13.489
- Diğer Borçlar		16.610	13.450
- İlişkili Taraflara Borçlar		22	39
Borç Karşılıkları	12	2.114	2.057
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	2.556	3.390
Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.351	29.056
Finansal Borçlar	5	-	4.363
Diğer Borçlar	7	2.569	10.276
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14	15.767	14.233
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	15	184
ÖZKAYNAKLAR		243.674	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		(30.809)	42.110
TOPLAM KAYNAKLAR		683.671	620.182
Koşullu varlık ve yükümlülükler, taahhütler	12, 13		

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri (net)	17	999.978	904.582
Satışların Maliyeti (-)	17	(952.176)	(785.116)
BRÜT KAR		47.802	119.466
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(36.211)	(31.482)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(17.683)	(13.933)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(3.450)	(2.230)
Diğer Faaliyet Gelirleri	19	26.351	21.264
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	19	(24.815)	(41.834)
FAALİYET (ZARARI) / KARI		(8.006)	51.251
Finansal Gelirler	20	22.740	47.268
Finansal Giderler (-)	21	(45.712)	(57.521)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(30.978)	40.998
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		169	1.112
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri	22	169	1.112
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(30.809)	42.110
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(30.809)	42.110
Bin Adet Hisse Başına (Kayıp) / Kazanç (Tam TL)	23	(1,42)	1,95

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(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 özkaynaklar
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	216.300	196.213	5.356	(185.496)	232.373
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	42.110	42.110
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	216.300	196.213	5.356	(143.386)	274.483
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	216.300	196.213	5.356	(143.386)	274.483
Toplam kapsamlı gider (-)		-	-	-	(30.809)	(30.809)
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	216.300	196.213	5.356	(174.195)	243.674

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
Vergi öncesi (zarar) / kar		(30.978)	40.998
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Amortisman ve tükenme payları	9, 10, 11	21.316	20.255
Faiz gideri	21	18.714	11.201
Maddi duran varlık satış karı	19	(36)	(84)
Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim	14	5.903	5.098
Borç karşılıklarındaki değişim	12	57	523
Mevduat faiz geliri	20	(4)	(1.474)
Reeskont faiz geliri (net)		635	(13)
Şüpheli alacak karşılığı	6	601	704
Vergi davaları gideri	7,19	-	21.135
Stok değer düşüklüğü karşılığı-net	8, 17	(1.545)	520
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımı:		14.663	98.863
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki değişim	6	(28.189)	(82.460)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	6, 7	751	11.645
Stoklardaki değişim	8	(24.505)	(75.882)
Diğer alacaklardaki değişim	7	8.873	(18.495)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	15	(423)	(2)
Diğer duran varlıklardaki değişim	15	(27.416)	(2.358)
Ticari borçlardaki değişim	6	(60.203)	78.000
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	24	4.980	(1.066)
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim	7	(398)	531
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	7	3.160	(2.212)
İşletme sermayesindeki değişim sonrası faaliyetlerde (kullanılan)/kaynaklanan nakit akımları:		(108.707)	6.564
Ödenen kıdem tazminatları	14	(5.203)	(2.297)
Alınan faiz	20	4	1.474
Ödenen faiz	5	(17.309)	(13.046)
Ödenen vergi borçları	7	(7.309)	(4.873)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(138.524)	(12.178)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	10, 11	(11.168)	(29.858)
Maddi ve satış amaçlı elde tutulan duran varlık satışından elde edilen nakit	9, 10, 19	1.128	96
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(10.040)	(29.762)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Alınan krediler	5	595.126	90.525
Kredi geri ödemeleri	5	(443.447)	(89.226)
Finansal kiralama geri ödemeleri	5	(903)	(751)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		150.776	548
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		2.212	(41.392)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler		1.573	42.965
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	3	3.785	1.573

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.200 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 Avro 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 1 Mart 2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Toker Özcan ve Maliyet Muhasebesi 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.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla diğer cari alacaklar içerisinde yer alan 7.263 bin TL ve diğer cari olmayan alacaklar içerisinde yer alan 24.923 TL’lik devreden katma değer vergisi alacağı ilişikteki finansal durum tablosunda toplam 32.186 TL olarak diğer duran varlıklarda sınıflandırılmış olup, 31 Aralık 2011 dönem kar/(zararı) üzerine herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirleri içerisinde yer alan 4.697 bin TL’lik muhtelif satış gelirlerinin net etkisi ilişikteki kapsamlı gelir tablosunda muhtelif satış gelirleri ve muhtelif satış maliyetleri olmak üzere ikiye ayrılmış olup, 19.455 bin TL’lik muhtelif satış gelirleri diğer faaliyet gelirlerine ve 14.758 bin TL’lik muhtelif satış maliyetleri de diğer faaliyet giderlerine sınıflandırılmış olup, 31 Aralık 2011 dönem kar/(zararı) üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan 38.863 bin TL’lik alınan çekler ticari alacaklara sınıflanmıştır.

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.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

2.5 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.

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Şirket tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

2.6.1. Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen UFRSlerde yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

2.6.2. 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi - Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12'de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 *Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller* standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket yönetimi standarttaki değişikliğin finansal tablolara önemli önemli derecede etkisi olmayacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum - Finansal varlıkların transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'de 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 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.

UFRS 7'de yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

2.6.3. 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:

UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>
UFRSLere Yapılan Değişiklikler	<i>UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 (Değişiklikler) *Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu* 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 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 dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

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

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012’de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*’nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012’de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*’nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1’deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1’deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

UFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009’da yayımlanan 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.

UFRS 9’un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 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. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.
- UFRS 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. UFRS 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 UMS 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.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

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

UFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Şirket yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olmayacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

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 SIC-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.

UFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

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

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

Geçiş kuralları ile ilgili olan değişikliklerle birlikte bu beş standart, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu tarih öncesinde tüm bu standartların birlikte uygulanması şartıyla erken uygulanmasına izin verilir. Şirket yönetimi bu beş standardın uygulanmasının finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayacağı kanaatinde dir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

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.

Şirket yönetimi, 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.

UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

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

UFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelerle ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

UFRS 7'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler tüm karşılaştırılabilir dönemler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, UMS 32'deki değişiklikler geriye dönük olarak uygulanması şartı ile 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olacaktır.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

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

UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar (devamı)

Şirket yönetimi UFRS 7 ve UMS 32'deki değişikliklerin uygulanmasının finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesiyle ilgili olarak gelecek dönemlerde daha fazla açıklama yapılması gerektireceğini düşünmektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıkların 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, finansal durum tablolarında 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. Buna ek olarak, UMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirin oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. UMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi birçok UFRS'ye yapılan değişiklikleri içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRS'lere yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*; ve
- UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*

UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Şirket yönetimi UMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

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

Mayıs 2012’de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi (devamı)*

UMS 32 (Değişiklikler)

UMS 32’deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. Şirket yönetimi UMS 32’deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFRYK 20 *Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri*

UFRYK 20 *Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri*’nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise UMS 2 *Stoklar* standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

UFRYK 20 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRYK 20’yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde ya da bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için UFRYK 20’de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Bu tür faaliyetler gerçekleştirilmediğinden Şirket yönetimi UFRYK 20’nin Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla stokların maliyetinin net gerçekleşebilir değerinden yüksek olduğunu tespit etmiş ve stokların değeri 2.033 TL (31 Aralık 2011: 3.578 TL) tutarında indirilmiş ve bu tutar satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

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 Aralık 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 muhasebelemektedir. 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.

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).

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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

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 yonteme göre muhasebeleştirilir.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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:

	Yıllar
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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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, finansal durum tablosunda 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 değerlendirilir. 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 itfya 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 yatırımla 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 ölçülememiştir. Bu 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 dövizde 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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. Finansal durum tablosunda 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 gelirden 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 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 oluştukları dönemde gelir olarak kaydedilir.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Nakit	3	2
Bankalardan alacaklar - vadesiz mevduat	3.782	1.571
	3.785	1.573

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	<u>31 Aralık 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.

Şirket, Bimsa'ya ait hissesinin tamamını 11 Ocak 2013 tarihinde Sabancı Holding'e satmıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	98.721	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	94.624	4.203
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	44.034	21.199
Garantibank International N.V.	34.116	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	10.000	-
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	1	58.021
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-	10.590
Akbank T.A.Ş.	-	30.148
	281.496	124.161
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	109	899
Kısa vadeli finansal borçlar	281.605	125.060

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

Anapara	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %		Döviz tutarı TL		Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %		Döviz tutarı TL	
Döviz cinsi tutarı								
TL	10,47	-	149.221		12,04	-	64.214	
ABD Doları	1,51	63.000.000	112.304		4,28	32.250.000	60.917	
Euro	1,55	6.500.000	15.286		-	-	-	
			276.811				125.131	
Faiz tahakkuku								
TL		-	4.682			-	1.940	
Euro		110	-			-	-	
ABD Doları		1.472	3			709.317	1.340	
			281.496				128.411	

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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bir yıldan az	109	899
Bir yıldan fazla ve beş yıldan az	-	113
	109	1.012

Şirket'in finansal kiralama borçlarının tamamı Euro cinsinden olup, vadesi beş yılı aşan kısmı yoktur. Bir yıldan kısa vadeli finansal kiralama borçları finansal durum tablosunda "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 86 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).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	147.230	131.375
Alınan çekler (*)	59.768	47.272
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)	6	875
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(666)	(1.329)
Şüpheli alacak karşılığı	(3.033)	(2.432)
	203.305	175.761

(*) Alınan çekler, ticari faaliyetler sonucunda müşterilerden alınmış, portföyde bulunan çekleri ifade etmektedir. 39.637 bin TL'si vadesi üç aydan kısa olan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 38.863 bin TL)

Cari Olmayan Ticari Alacaklar

Ticari Alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	106	268
	106	268

Ticari alacaklar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası %0,80, ABD Doları %0,17, Avro %0,14 (31 Aralık 2011: Türk Lirası %1,00 , ABD Doları %0,36 , Avro %0,44) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

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

Vadeden sonra geçen süre	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
0 - 1 ay arası	10.729	11.536
1 - 3 ay arası	510	1.192
3 aydan fazla	173	1.439
Toplam	11.412	14.167

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla 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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

Vadeden sonra geçen süre	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
6 aydan fazla	3.033	2.432
Toplam	3.033	2.432

Dönem içinde şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011- 31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	(2.432)	(1.728)
Dönem içerisindeki ayrılan karşılık (Dipnot 19)	(601)	(704)
31 Aralık bakiyesi	(3.033)	(2.432)

Ticari Borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	106.605	166.808
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 24)	12.257	7.260
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(123)	(1.421)
	118.739	172.647

Ticari Borçlar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası %0,80, ABD Doları %0,17, Avro %0,14 (31 Aralık 2011: Türk Lirası %1,00, ABD Doları %0,36 , Avro %0,44) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacak ve ticari borçların 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ortalama vadeleri sırasıyla 59 gün ve 65 gündür (31 Aralık 2011: 46 gün ve 82 gündür).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Katma değer vergisi ("KDV")	6.850	-
Tecil edilen özel tüketim vergisi	1.883	429
İhracat teslimlerinden iadesi talep edilen KDV	860	1.646
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)	348	230
İndirimli orana tabi iadesi talep edilen KDV	-	15.431
Diğer muhtelif alacaklar	2.205	3.201
	12.146	20.937

Diğer Cari Olmayan Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer	36	-
	36	-

Diğer Borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Taksite bağlanmış vergi borçları (*)	7.309	7.309
Alınan sipariş avansları	2.691	750
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	2.510	2.592
Terkin edilecek özel tüketim vergisi	1.611	429
Personele borçlar	685	754
Terkin edilecek KDV	654	1.215
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 24)	22	39
Diğer	1.150	401
	16.632	13.489

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Diğer Cari Olmayan Borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Taksite bağlanmış vergi borçları (*)	2.436	9.745
Diğer cari olmayan borçlar	133	531
	2.569	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 12.182 TL'sini ödemiştir. Toplam 21.927 TL'nin 792 TL' lik kısmı Katma Değer Vergisi ile ilgili olup ödemeler sırasında indirim konusu yapılacaktır. Kalan 21.135 TL 2011 yılı finansal tablolarında gider olarak muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 8 – STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	73.330	87.364
Ara mamuller	94.531	71.239
Mamuller	36.858	23.073
Yarı mamuller	2.916	3.288
İmalat artıkları	4.976	2.573
Diğer	3.235	3.804
Değer düşüklüğü karşılığı (*)	(2.033)	(3.578)
	213.813	187.763
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	(3.578)	(3.058)
Dönem gideri	-	(520)
Konusu kalmayan karşılık	1.545	-
31 Aralık bakiyesi	(2.033)	(3.578)

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 – STOKLAR (devamı)

Şirket, dönem başında 3.578 TL olan stok değer düşüklüğü karşılığını dönem içerisinde net 1.545 TL azaltarak rapor tarihi itibarıyla toplam 2.033 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 133.422 TL'dir (31 Aralık 2011: 97.890 TL).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde giderleşerek satılan malın maliyeti hesabına dahil edilen stok tutarı 761.825 TL'dir (31 Aralık 2011: 626.929 TL).

DİPNOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 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 Aralık 2012
Maliyet					
Arsa	5	-	-	-	5
Binalar	3.780	-	-	-	3.780
	3.785	-	-	-	3.785

Birikmiş amortisman

Binalar	2.176	190	-	-	2.366
---------	-------	-----	---	---	-------

Net defter değeri	1.609				1.419
--------------------------	--------------	--	--	--	--------------

Şirket'in sahip olduğu, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla net defter değeri 1.419 TL (31 Aralık 2011: 1.609 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 362 TL'dir (31 Aralık 2011: 341 TL) (Dipnot 19). Şirket, sözkonusu gayrimenkullerin rayiç değer hesaplamasını indirgenmiş nakit akımına göre yapmış ve 4.180 TL olarak hesaplamıştır.

	1 Ocak 2011	İlaveler	Diğer Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Arsa	5	-	-	-	5
Binalar	3.780	-	-	-	3.780
	3.785	-	-	-	3.785

Birikmiş amortisman

Binalar	1.986	190	-	-	2.176
---------	-------	-----	---	---	-------

Net defter değeri	1.799				1.609
--------------------------	--------------	--	--	--	--------------

31 Aralık 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2012	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet					
Arsa ve arazi	13.236	2.151	164	-	15.551
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.225	-	(1)	-	8.224
Binalar	65.672	-	375	-	66.047
Makine, tesis ve cihazlar	391.307	1.635	7.345	(54)	400.233
Taşıt araç ve gereçleri	1.960	2	3	(60)	1.905
Döşeme ve demirbaşlar	6.488	409	24	(1.228)	5.693
Yapılmakta olan yatırımlar	10.567	6.409	(8.602)	(1.074)	7.300
	497.455	10.606	(692)	(2.416)	504.953
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.296	472	11	-	5.779
Binalar	34.827	3.276	218	-	38.321
Makine, tesis ve cihazlar	266.016	15.594	535	(40)	282.105
Taşıt araç ve gereçleri	1.927	4	3	(60)	1.874
Döşeme ve demirbaşlar	5.089	361	4	(1.224)	4.230
	313.155	19.707	771	(1.324)	332.309
Net defter değeri	184.300				172.644

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 86 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 % 8,43 olarak kullanıldığı indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının geri kazanılabilir değerini tespit etmek amacıyla bir çalışma yapmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket yönetimi tarafından hazırlanmış söz konusu çalışma, 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. Bu çalışma sonucunda Şirket varlıklarında değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL 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	transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet					
Arsa ve arazi	13.236	-	-	-	13.236
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.225	-	-	-	8.225
Binalar	62.959	-	2.713	-	65.672
Makine, tesis ve cihazlar	369.593	1.605	20.116	(7)	391.307
Taşıt araç ve gereçleri	2.178	5	-	(223)	1.960
Döşeme ve demirbaşlar	5.984	461	55	(12)	6.488
Yapılmakta olan yatırımlar	6.246	27.581	(23.260)	-	10.567
	468.421	29.652	(376)	(242)	497.455
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.824	472	-	-	5.296
Binalar	31.649	3.178	-	-	34.827
Makine, tesis ve cihazlar	251.283	14.738	-	(5)	266.016
Taşıt araç ve gereçleri	2.135	5	-	(213)	1.927
Döşeme ve demirbaşlar	4.768	333	-	(12)	5.089
	294.659	18.726	-	(230)	313.155
Net defter değeri	173.762				184.300

31 Aralık 2011 itibariyle finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 764 TL'dir.

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Üretim maliyeti (Dipnot 17)	17.995	17.054
Araştırma giderleri (Dipnot 18)	2.025	1.979
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	739	663
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 18)	557	559
	21.316	20.255

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	İlaveler	Yatırımdan transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet					
Haklar	4.812	562	-	-	5.374
Geliştirme maliyetleri	6.137	-	1.464	-	7.601
	10.949	562	1.464	-	12.975

Birikmiş itfa payları

Haklar	4.474	166	-	-	4.640
Geliştirme maliyetleri	2.944	1.253	-	-	4.197
	7.418	1.419	-	-	8.837
Net defter değeri	3.531				4.138

	1 Ocak 2011	İlaveler	Yatırımdan transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet					
Haklar	4.606	206	-	-	4.812
Geliştirme maliyetleri	5.761	-	376	-	6.137
	10.367	206	376	-	10.949

Birikmiş itfa payları

Haklar	4.362	112	-	-	4.474
Geliştirme maliyetleri	1.717	1.227	-	-	2.944
	6.079	1.339	-	-	7.418
Net defter değeri	4.288				3.531

31 Aralık 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 31 Aralık 2011

Yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı (*)	1.076	384
İhracat gider karşılığı	1.038	931
İhracat sigorta masrafı karşılığı (**)	-	734
Diğer	-	8
	2.114	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 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ayrılan gider karşılıklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

İhracat Gider Karşılığı

1 Ocak - 1 Ocak -
31 Aralık 2012 31 Aralık 2011

1 Ocak bakiyesi	931	496
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	11.966	11.116
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(11.859)	(10.681)
31 Aralık bakiyesi	1.038	931

Yeniden Yapılandırma ve Diğer Alacak Taleplerine İlişkin Gider Karşılığı

1 Ocak - 1 Ocak -
31 Aralık 2012 31 Aralık 2011

1 Ocak bakiyesi	384	601
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	869	28
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(177)	(245)
31 Aralık bakiyesi	1.076	384

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - TAAHHÜTLER

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

Dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki ihracat taahhütleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İhracat taahhüdü belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	804.004	667.125
İhracat taahhüdü yerine getirilmiş ancak yasal kapatma işlemi sonuçlanmamış belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	222.254	165.366
Açık olan belgelerin belgede kayıtlı ihracat taahhüdü toplamı	581.750	445.092
Açık olan ihracat taahhüdü	197.234	94.893

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	TL	Avro	TL Karşılığı	TL	Avro
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	55.488	50.785	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	55.488	50.785	2.000.000	42.982	38.094	2.000.000

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2011: %0).

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

	31 Aralık 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Birikmiş izin karşılığı	1.693	2.067
Üst yönetim için prim karşılığı	700	1.100
Personel gider karşılığı	163	223
	2.556	3.390

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	15.767	14.233
	15.767	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:

	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011- 31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	2.067	1.885
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 19)	79	287
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(453)	(105)
31 Aralık bakiyesi	1.693	2.067

Üst yönetim primi karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011- 31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	1.100	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	700	1.100
Dönem içerisinde iptal edilen/ödenen karşılık	(1.100)	-
31 Aralık bakiyesi	700	1.100

Personel gider karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011- 31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	223	192
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	1.385	2.305
Dönem içerisinde iptal edilen/ödenen karşılık	(1.445)	(2.274)
31 Aralık bakiyesi	163	223

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL 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 sendikali personel için kıdem tazminatı tavanını aşmamak kaydıyla her hizmet yılı için bir aylık giydirilmiş ücret tutarı kadar, kimya işkolu sendikali 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	3,73	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 Ocak 2013'ten itibaren geçerli olan kıdem tazminatı tavanı olan 3,13 TL (1 Ocak 2012: 2,81 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	14.233	12.745
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	5.344	3.785
Dönem içerisinde ödenen	(5.203)	(2.297)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	1.393	-
31 Aralık bakiyesi	15.767	14.233

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer peşin ödenen giderler	519	96
	519	96
Diğer Duran Varlıklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	58.910	32.186
Yedek parça	12.210	11.120
Gelecek yıllara ait giderler	200	598
	71.320	43.904

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) hissedenden oluşmaktadır. Şirket'in ortakları ve 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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)	(30.809)	42.110
Özkaynak toplamı	243.674	274.483

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 işlemi 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 finansal durum tablosunda 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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını 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 dağıtımını 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL 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 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Yurtiçi satışlar	649.452	560.665
Yurtdışı satışlar	342.637	335.985
Diğer satışlar	12.499	11.543
Satışlardan iadeler	(2.910)	(1.272)
Satış iskontoları	(1.644)	(1.660)
Diğer indirimler	(56)	(679)
Satış Gelirleri (net)	999.978	904.582

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL 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 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	782.461	656.269
Enerji giderleri	94.218	73.250
İşçilik giderleri	50.135	42.333
Diğer değişken masraflar	15.251	12.972
Amortisman giderleri	14.288	13.341
Yedek parça ve bakım gideri	6.539	6.114
Sigorta giderleri	969	766
Yarımamül kullanımı	524	(1.515)
Diğer sabit masraflar	198	181
Dönem Üretim Gideri	964.583	803.711
Satılan telef maliyeti	15.145	13.549
Realize olm.sat. maliyet düzeltmesi	884	(10.832)
Diğer atıl dönem gideri	5.046	5.517
Atıl dönem amortismanı	3.707	3.713
Stok değer düşüklüğü karşılığı - net	(1.545)	520
Stok sayım farkları	(578)	(1.360)
Dönem içi mamül ve aramamül kullanımı	(35.066)	(29.702)
Dönem İçi Satılan Malın Maliyeti	952.176	785.116

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL 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 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
İhracat masrafları	26.028	21.752
Personel giderleri	5.064	3.450
Sigorta giderleri	1.764	1.801
Vergi resim harç giderleri	1.023	1.214
Enerji giderleri	685	624
Amortisman gideri (Dipnot 10)	557	559
Kira giderleri	41	1.333
Diğer giderler	1.049	749
	36.211	31.482

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Personel giderleri	9.813	8.425
Kıdem ihbar tazminatı	2.828	722
Danışmanlık giderleri	1.485	1.277
Amortisman gideri (Dipnot 10)	739	663
Sigorta giderleri	485	372
Malzeme ve bakım onarım gideri	392	602
Enerji giderleri	257	219
Yardımcı hizmet giderleri	213	133
Diğer giderler	1.471	1.520
	17.683	13.933

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Amortisman gideri (Dipnot 10)	2.025	1.979
Kapatılan proje giderleri	1.074	-
İşçilik ve personel gideri	183	83
Diğer giderler	168	168
	3.450	2.230

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Muhtelif satış gelirleri	23.788	19.455
Kapatılan yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı	1.403	941
Kira gelirleri	362	341
Sigorta hadiselerinden karlar	147	37
Maddi varlık satış karı	48	84
Diğer gelirler	603	406
	26.351	21.264

Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Muhtelif satışlar maliyeti	20.300	14.758
Vergi, harç ve cezalar	996	1.360
Yeniden yapılandırma gider karşılığı	1.076	28
Üst yönetim için prim karşılığı (Dipnot 14)	700	1.100
Şüpheli alacak karşılık gideri (Dipnot 6)	601	704
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14)	79	287
Vergi davaları gideri (Dipnot 7)	-	21.135
Sabit kıymet satış zararı	12	-
Diğer giderler	1.051	2.462
	24.815	41.834

DİPNOT 20 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kur farkı gelirleri	21.592	45.794
Faiz ve kredili satışlardaki vade farkı geliri	1.148	1.474
	22.740	47.268

DİPNOT 21 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kur farkı giderleri	26.998	46.320
Faiz giderleri	18.714	11.201
	45.712	57.521

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL 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, finansal durum tablosu 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 Aralık 2012 ve 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Birikmiş mali zarar	(83.529)	(52.272)	16.706	10.454
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	27.329	28.648	(5.466)	(5.730)
Kıdem tazminatı karşılığı	(15.767)	(14.233)	3.153	2.847
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	(3.939)	(7.268)	788	1.454
Realize olmamış satışların düzeltmesi	(1.364)	(992)	273	198
Birikmiş izin karşılığı	(1.693)	(2.067)	339	413
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	(101)	19	20	(4)
Tahakkuk etmemiş fin. gideri düzeltmesi	123	1.421	(25)	(284)
Tahakkuk etmemiş fin. geliri düzeltmesi	(666)	(1.329)	133	266
Diğer geçici farklar	(3.850)	(3.280)	770	656
Ertelenen vergi varlıkları			22.182	16.288
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(5.491)	(6.018)
Birikmiş mali zarardan kaynaklanan vergi varlığı iptali (*)			(16.706)	(10.454)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			(15)	(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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenen vergi varlıkları**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	3.492	3.260
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	1.984	2.574
	5.476	5.834

Ertelenen vergi yükümlülükleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	5.466	5.734
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	25	284
	5.491	6.018

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	(184)	(1.296)
Dönemin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	169	1.112
31 Aralık bakiyesi	(15)	(184)

Vergi karşılığının mutabakatı

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi (zarar)/kar	(30.978)	40.998
Hesaplanan vergi (%20)	6.196	(8.200)
Vergi etkileri:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	311	315
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(81)	(4.062)
- Önceki dönem zararından mahsup edilen dönem karı vergisi	-	12.913
- Ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(6.252)	-
- Diğer düzeltmeler	(5)	146
Gelir tablosundaki vergi karşılık geliri	169	1.112

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmayan toplam 83.529 TL taşınabilir mali zarar 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	31.257
	83.529

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 yayımlanmıştır. 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirketin önceki dönemlerde kullanamadığı 12.729 TL %19,8 stopaja tabi, 61.701 TL stopajsız olmak üzere toplam 74.430 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL 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 Aralık 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 (temettüleri) 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla indirilmemiş ve taşınabilir toplam mali zararı 83.529 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 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gider / (gelir)'leri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	(169)	(1.112)
Toplam vergi geliri	(169)	(1.112)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Hissedarlara ait net (zarar) / kar	(30.809)	42.110
Çıkarılmış adi hisselerin adedi	21.630.000.000	21.630.000.000
Tam TL cinsinden bin adet adi hisse başına (zarar) / kar	(1,42)	1,95

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Grup İçi Şirketler	354	1.105
- Aksigorta A.Ş. ("Aksigorta")	333	214
- Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa")	15	14
- Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yünsa")	6	-
- Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. Tic. A.Ş. ("Kordsa")	-	875
- Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Temsal")	-	2
Toplam	354	1.105

Rapor tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların 6 TL'si ticari alacak 348 TL'si 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1) Ortaklar	22	39
- Sabancı Holding	22	39
2) İştirakler	99	144
- Bimsa	99	144
3) Grup İçi Şirketler	12.158	7.116
- Enerjisa	11.318	6.565
- Aksigorta	494	205
- Olmuksa	322	337
- Sabancı Üniversitesi	21	-
- Ak Finansal Kiralama A.Ş.	3	5
- Yünsa	-	4
Toplam	12.279	7.299

Rapor tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların 12.257 TL'si ticari borç, 22 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ortalama vadeleri sırasıyla 55 gün ve 20 gündür (31 Aralık 2011: 70 gün ve 60 gündür).

c) Banka mevduatları:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Akbank	1.513	949

d) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar:

Ak Finansal Kiralama A.Ş.	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	109	899
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	-	113
Toplam	109	1.012

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

e) Krediler

31 Aralık 2012 31 Aralık 2011

Akbank - 34.398

f) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

1 Ocak - 31 Aralık 2012

	Mal 66	Hizmet 161
Grup İçi Şirketler		
- Yünsa	36	-
- Enerjisa	-	151
- Temsa	-	7
- Kordsa	30	3
Toplam	66	161

1 Ocak - 31 Aralık 2011

	Mal	Hizmet
1) Ortaklar	-	64
- Sabancı Holding (*)	-	57
- Advansa B.V. (**)	-	7
2) Grup İçi Şirketler	6.639	169
- Advansa Marketing Company (**)	4.148	-
- Advansa GMBH (**)	1.668	-
- Yünsa	32	-
- Kordsa	786	11
- Dönkasan	5	-
- Enerjisa	-	137
- Temsa	-	21
Toplam	6.639	233

(*) 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 Avro 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 Aralık 2012			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Kira
1) Ortaklar	-	80	-	158
- Sabancı Holding (*)	-	80	-	158
2) İştirakler	-	663	472	-
- Bimsa	-	663	472	-
3) Grup İçi Şirketler	1.418	86.970	-	-
- Olmuksa	1.418	-	-	-
- Enerjisa	-	77.551	-	-
- Aksigorta	-	8.995	-	-
- Avivasa	-	339	-	-
- Sabancı Üniversitesi	-	49	-	-
- Ak Finansal Kiralama	-	24	-	-
- Akyatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	12	-	-
Toplam	1.418	87.713	472	158

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2011			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Kira
1) Ortaklar	-	116	-	139
- Sabancı Holding (*)	-	116	-	139
2) İştirakler	-	520	178	-
- Bimsa	-	520	178	-
3) Grup İçi Şirketler	1.226	74.324	-	-
- Olmuksa	1.220	-	-	-
- Yünsa	4	-	-	-
- Temsa	2	-	-	-
- Enerjisa	-	64.958	-	-
- Aksigorta	-	8.099	-	-
- Advansa Marketing Company (**)	-	882	-	-
- Avivasa	-	329	-	-
- Akyatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	12	-	-
- Ak Finansal Kiralama	-	31	-	-
- Çimsa	-	8	-	-
- Sabancı Üniversitesi	-	5	-	-
Toplam	1.226	74.960	178	139

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNASAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

(*) 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 Avro 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.

h) Finansman gelirleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Akbank	4	433

i) Finansman giderleri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Akbank	1.804	1.451

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2.998	3.040
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	446	-
Toplam	3.444	3.040

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar (Diğer alacaklar dahil)	193.214	88.603.732	14.997.395	-
Parasal finansal varlıklar				
(Kasa, banka hesapları dahil)	2.622	1.146.051	241.646	3.782
Diğer	1.126	138.365	362.481	9.324
Dönen varlıklar	196.962	89.888.148	15.601.522	13.106
Toplam varlıklar	196.962	89.888.148	15.601.522	13.106
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	(96.054)	(30.459.613)	(17.752.928)	(2.591)
Finansal yükümlülükler	(127.704)	(63.000.000)	(6.548.723)	-
Diğer	(1.823)	(333.141)	(521.287)	(836)
Kısa vadeli yükümlülükler	(225.581)	(93.792.754)	(24.822.938)	(3.427)
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(225.581)	(93.792.754)	(24.822.938)	(3.427)
Net yabancı para varlık pozisyonu	(28.619)	(3.904.606)	(9.221.416)	9.679
İhracat	347.637	26.283.505	128.994.980	-
İthalat	527.953	122.264.690	134.137.757	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar (Diğer alacaklar dahil)	160.163	67.824.630	13.114.705	-
Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.247	317.061	260.051	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 Aralık 2012 itibariyle;		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(696)	696
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	(696)	696
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Avro net varlığı	(2.169)	2.169
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro Net Etki	(2.169)	2.169
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	(2.862)	2.862

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
31 Aralık 2011 itibariyle;	değer kazanması	değer kaybetmesi
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)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Avro net varlığı	(9.687)	9.687
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro 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 Aralık 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 696 TL (31 Aralık 2011: vergi öncesi kar 4.534 TL yüksek/düşük) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle TL; Avro 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 2.169 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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 Aralık 2012 31 Aralık 2011

Sabit faizli finansal araçlar

Anapara	276.920	126.143
Faiz	4.685	3.280
Sabit finansal yükümlülükler toplam	281.605	129.423

31 Aralık 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 149 TL (31 Aralık 2011: vergi öncesi kar 64 TL daha düşük/yüksek) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Aralık 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 112 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2011 : vergi öncesi kar 61 TL daha düşük/yüksek) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2012 tarihinde Avro 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 15 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2011 : Yoktur.)

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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 Aralık 2012	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz					
kalınan azami kredi riski	6	203.405	348	11.834	3.782
- Azami riskin teminat, vs ile					
güvence altına alınmış kısmı (*)	-	163.741	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer					
düşüklüğüne uğramamış finansal					
varlıkların net defter değeri	6	188.960	348	11.834	3.782
Koşulları yeniden görülmüş					
bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş					
veya değer düşüklüğüne uğramış					
sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne					
uğramamış varlıkların net defter değeri	-	11.412	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına					
alınmış kısmı		9.802	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların					
net defter değeri	-	3.033	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.033	-	-	-
- Değer düşüklüğü		(3.033)	-	-	-

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 itibarıyla maruz					
kalınan azami kredi riski	875	175.154	230	20.707	1.571
- Azami riskin teminat, vs ile					
güvence altına alınmış kısmı	-	140.123	-	20.707	-
Vadesi geçmemiş ya da değer					
düşüklüğüne uğramamış finansal					
varlıkların net defter değeri	875	158.555	230	20.707	1.571
Koşulları yeniden görülmüş					
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 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	10.729	11.536
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	510	1.192
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	173	1.439
Toplam	11.412	14.167
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	9.802	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 Aralık 2012 tarihi itibariyle;

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	276.811	285.526	133.335	152.191	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	109	112	48	64	-
Ticari borçlar	18.389	18.389	18.389	-	-
Diğer borçlar	10.276	10.276	2.569	5.138	2.569

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	100.350	100.473	68.045	32.428	-
Diğer borçlar	8.903	8.903	8.903	-	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 (finansal durum tabosunda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla net borç/(özsermaye+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam yükümlülükler	439.997	345.699
Hazır değerler	(3.785)	(1.573)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(15)	(184)
Net borç	436.197	343.942
Özsermaye	243.674	274.483
Özsermaye+net borç	679.871	618.425
Net borç/(Özsermaye+net borç)oranı	64%	56%

DİPNOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, Bimsa'ya ait hissesininin tamamını 11 Ocak 2013 tarihinde Sabancı Holding'e satmıştır.