

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

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

BİLANÇO	1	
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2	
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3	
NAKİT AKIM TABLOSU	4	
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-62	
DİPNOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-22
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
DİPNOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR	23
DİPNOT 5	FİNANSAL BORÇLAR	24-25
DİPNOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25-26
DİPNOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
DİPNOT 8	STOKLAR	28
DİPNOT 9	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	29
DİPNOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-31
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
DİPNOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
DİPNOT 13	TAAHHÜTLER	34
DİPNOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	35-36
DİPNOT 15	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
DİPNOT 16	ÖZKAYNAKLAR	37-39
DİPNOT 17	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	39-40
DİPNOT 18	FAALİYET GİDERLERİ	41
DİPNOT 19	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	42
DİPNOT 20	FİNANSAL GELİRLER	42
DİPNOT 21	FİNANSAL GİDERLER	42
DİPNOT 22	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	43-46
DİPNOT 23	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	47
DİPNOT 24	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	48-53
DİPNOT 25	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	54-62
DİPNOT 26	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	62

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

		Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 30 Eylül 2012	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		471.591	386.130
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	36.474	40.436
Ticari Alacaklar	6	177.175	136.898
- Diğer Ticari Alacaklar		177.106	136.023
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		69	875
Diğer Alacaklar	7	27.440	20.937
- Diğer Alacaklar		27.075	20.707
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		365	230
Stoklar	8	228.281	187.763
Diğer Dönen Varlıklar	15	2.221	96
Duran Varlıklar		245.538	234.052
Finansal Yatırımlar	4	440	440
Ticari Alacaklar	6	268	268
Diğer Alacaklar	7	36	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	1.467	1.609
Maddi Duran Varlıklar	10	178.591	184.300
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	2.973	3.531
Diğer Duran Varlıklar	15	61.763	43.904
TOPLAM VARLIKLAR		717.129	620.182
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		438.696	316.643
Finansal Borçlar	5	242.815	125.060
Ticari Borçlar	6	174.721	172.647
- Diğer Ticari Borçlar		166.087	165.387
- İlişkili Taraflara Borçlar		8.634	7.260
Diğer Borçlar	7	16.524	13.489
- Diğer Borçlar		16.512	13.450
- İlişkili Taraflara Borçlar		12	39
Borç Karşılıkları	12	1.836	2.057
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	2.800	3.390
Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.897	29.056
Finansal Borçlar	5	-	4.363
Diğer Borçlar	7	3.854	10.276
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14	14.567	14.233
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	476	184
ÖZKAYNAKLAR		259.536	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		(14.947)	42.110
TOPLAM KAYNAKLAR		717.129	620.182
Koşullu varlık ve yükümlülükler, taahhütler	12, 13		

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2012	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri (net)	17	770.751	259.345	698.797	234.508
Satışların Maliyeti (-)	17	(729.260)	(248.955)	(594.180)	(205.129)
BRÜT KAR		41.491	10.390	104.617	29.379
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(27.116)	(8.258)	(22.338)	(7.638)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(12.148)	(3.813)	(10.295)	(3.440)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(1.795)	(595)	(1.650)	(548)
Diğer Faaliyet Gelirleri	19	20.169	5.872	16.141	5.371
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	19	(17.868)	(5.749)	(35.331)	(4.389)
FAALİYET KARI		2.733	(2.153)	51.144	18.735
Finansal Gelirler	20	19.917	5.951	36.725	16.743
Finansal Giderler (-)	21	(37.305)	(11.449)	(47.246)	(21.550)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(14.655)	(7.651)	40.623	13.928
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		(292)	35	979	61
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	22	(292)	35	979	61
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(14.947)	(7.616)	41.602	13.989
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(14.947)	(7.616)	41.602	13.989
Bin Adet Hisse Başına (Kayıp) / Kazanç (Tam TL)	23	(0,69)	(0,35)	1,92	0,65

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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		-	-	-	41.602	41.602
30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	216.300	196.213	5.356	(143.894)	273.975
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	216.300	196.213	5.356	(143.386)	274.483
Toplam kapsamlı gider (-)		-	-	-	(14.947)	(14.947)
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	216.300	196.213	5.356	(158.333)	259.536

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2011
Vergi öncesi (zarar) / kar		(14.655)	40.623
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Amortisman ve tükenme payları	9, 10, 11	15.981	15.026
Faiz gideri	21	14.277	8.364
Maddi duran varlık satış karı	19	(53)	(75)
Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim	14	2.831	3.419
Borç karşılıklarındaki değişim	12	(221)	(132)
Mevduat faiz geliri	20	(683)	(484)
Reeskont faiz geliri (net)		408	-
Vergi davaları gideri	7,19	-	21.135
Stok değer düşüklüğü karşılığı-net	8, 17	(1.090)	498
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımı:		16.795	88.374
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki değişim	6	(40.446)	(64.102)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	6, 7	671	12.656
Stoklardaki değişim	8	(39.428)	(40.590)
Diğer alacaklardaki değişim	7	(6.404)	(14.577)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	15	(2.125)	(1.941)
Diğer duran varlıklardaki değişim	15	(17.859)	(1.087)
Ticari borçlardaki değişim	6	(345)	30.785
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	24	1.347	(980)
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim	7	(332)	663
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	7	3.062	(645)
İşletme sermayesindeki değişim sonrası faaliyetlerde (kullanılan)/kaynaklanan nakit akımları:		(85.064)	8.556
Ödenen kıdem tazminatları	14	(3.087)	(2.099)
Alınan faiz	20	683	484
Ödenen faiz	5	(14.372)	(10.998)
Ödenen vergi borçları	7	(6.091)	(3.654)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(107.931)	(7.711)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	10, 11	(9.590)	(21.553)
Maddi ve satış amaçlı elde tutulan duran varlık satışından elde edilen nakit	9, 10, 19	71	85
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(9.519)	(21.468)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Alınan krediler	5	352.800	62.271
Kredi geri ödemeleri	5	(238.541)	(49.527)
Finansal kiralama geri ödemeleri	5	(771)	(430)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		113.488	12.314
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		(3.962)	(16.865)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler		40.436	61.705
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	3	36.474	44.840

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(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 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.243 kişidir (31 Aralık 2011: 1.217 kişi).

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

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(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 2 Kasım 2012 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 buldukları 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. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirleri içerisinde yer alan 4.836 bin TL’lik muhtelif satış gelirlerinin net etkisi ilişikteki kapsamlı gelir tablosunda muhtelif satış gelirleri ve muhtelif satış maliyetleri olmak üzere ikiye ayrılmış olup, 14.643 bin TL’lik muhtelif satış gelirleri diğer faaliyet gelirlerine ve 9.807 bin TL’lik muhtelif satış maliyetleri de diğer faaliyet giderlerine sınıflandırılmış olup, 30 Eylül 2011 dönem kar/(zararı) üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

(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.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

(c) 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'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için 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. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri olduğundan dolayı, standarttaki değişikliğin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenecek olan finansal tablolar üzerinde etkisi olacağı düşünülmektedir.

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum - Finansal varlıkların transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını artırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum - Finansal varlıkların transferi (devamı)

Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir. UFRS 7'ye 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.

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

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

UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi
UFRS 9	Finansal Araçlar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi

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

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

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.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. 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.

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

Şirket yönetimi UFRS 9'un, Şirket'in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olmayacağını öngörmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

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

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

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

Şirket yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait finansal tablolarında uygulanacağını düşünmekte ve bu beş standardın uygulanmasının finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmayacağını öngörmektedir. Halihazırda Şirket yönetimi bu standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde yaratacağı etkiyi detaylı olarak değerlendirmemiştir.

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

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

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler 2009 / 2011 Dönemi

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır

UFRS 1 - UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri

UMS 1 - Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi

UMS 16 - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması

UMS 32 - Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi

UMS 34 - UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları

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

Stokların net gerçekleşebilir değeri

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Yönetim, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akım tutarlarını, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak tahmini satış fiyatını ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti tutarını tahmin etmiştir. Yapılan tahminler neticesinde, Şirket yönetimi, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla stokların maliyetinin net gerçekleşebilir değerinden yüksek olduğunu tespit etmiş ve stokların değeri 2.488 TL (31 Aralık 2011: 3.578 TL) tutarında indirilmiş ve bu tutar satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Maddi duran varlıkların geri kazanılabilir değerinin tespiti çalışması

Dipnot 10'da belirtildiği üzere Şirket UMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı gereğince işletme içi ve dışı kaynaklı değer düşüklüğü göstergelerini dikkate alarak 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının geri kazanılabilir değerini tespit edebilmek için indirgenmiş nakit akımları yöntemini kullanarak bir çalışma yapmıştır. Söz konusu çalışmada yer alan gelecek projeksiyonlarının gerçekleşmesi Şirket'in hali hazırdaki maddi duran varlıklarıyla üretme kapasitesi ve yeteneğinin olduğu ürünlerin pazarda alıcı bulmasına bağlıdır. Ayrıca Şirket yönetimi brüt kar marjının daha yüksek olduğu özellikli ürünlerin üretim ve satışının gelecek dönem faaliyetleri içerisinde daha fazla yer kaplayacağını öngörmektedir. İndirgenmiş nakit akımları yöntemi kullanılarak yapılan bu çalışma Şirket yönetiminin gelecek tahmin ve varsayımlarını yansıtmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir 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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları (devamı)

Kıdem tazminat yükümlülüğü

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

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

Malların satışı

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

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

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

Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,

İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve

İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

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

Temettü ve faiz geliri:

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

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Kira geliri:

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(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 gerçekleştirilebilir 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 katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

İlişkili taraflar

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

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

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

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

Satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(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 kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği 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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(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 oluştuğu 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 azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

Devlet teşvik ve yardımları

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

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

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

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

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatları:

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

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, 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 dağıtımını 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.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nakit	2	2
Alınan çekler (*)	34.909	38.863
Bankalardan alacaklar - vadesiz mevduat	1.563	1.571
	36.474	40.436

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	<u>30 Eylül 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	TL tutarı	% Oranı	TL tutarı	% Oranı
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yön.Sist.A.Ş. ("Bimsa")	1.484	10,00	1.484	10,00
	1.484		1.484	
Bimsa değer düşüklüğü karşılığı	(1.044)		(1.044)	
	440		440	

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Türkiye İş Bankası A.Ş.	89.322	4.203
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	58.361	-
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	52.152	10.590
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	42.737	21.199
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	2	58.021
Akbank T.A.Ş.	-	30.148
	242.574	124.161
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	241	899
Kısa vadeli finansal borçlar	242.815	125.060

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

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

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

Anapara	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Döviz tutarı	TL	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Döviz tutarı	TL
Döviz cinsi tutarı						
TL	11,38	-	147.582	12,04	-	64.214
ABD Doları	1,79	38.700.000	69.068	4,28	32.250.000	60.917
Euro	1,62	9.850.000	22.739	-	-	-
			239.389			125.131
Faiz tahakkuku						
TL		-	3.180		-	1.940
Euro		-	-		-	-
ABD Doları		2.903	5		709.317	1.340
			242.574			128.411

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bir yıldan az	241	899
Bir yıldan fazla ve beş yıldan az	-	113
	241	1.012

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

Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 212 TL'dir (31 Aralık 2011: 764 TL).

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	172.766	131.375
Alınan çekler (*)	7.464	8.409
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)	69	875
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(692)	(1.329)
Şüpheli alacak karşılığı	(2.432)	(2.432)
	177.175	136.898

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

Cari Olmayan Ticari Alacaklar

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	268	268
	268	268

Ticari alacaklar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası %1,01, ABD Doları %0,17, Euro %0,29 (31 Aralık 2011: Türk Lirası %1,00, ABD Doları %0,36, Euro %0,44) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

Vadeden sonra geçen süre	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
0 - 1 ay arası	5.652	11.536
1 - 3 ay arası	2.488	1.192
3 aydan fazla	636	1.439
Toplam	8.776	14.167

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

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

Vadeden sonra geçen süre	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
6 aydan fazla	2.432	2.432
Toplam	2.432	2.432

Dönem içinde şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

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

Ticari Borçlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	166.463	166.808
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 24)	8.634	7.260
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(376)	(1.421)
	174.721	172.647

Ticari Borçlar 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle aylık Türk Lirası %1,01, ABD Doları %0,17, Euro %0,29 (31 Aralık 2011: Türk Lirası %1,00 , ABD Doları %0,36 , Euro %0,44) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacak ve ticari borçların 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ortalama vadeleri sırasıyla 55 gün ve 89 gündür (31 Aralık 2011: 46 gün ve 82 gündür).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Cari Alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İndirimli orana tabi iadesi talep edilen KDV	12.838	15.431
İhracat teslimlerinden iadesi talep edilen KDV	5.202	1.646
Katma değer vergisi ("KDV")	3.496	-
Tecil edilen özel tüketim vergisi	1.522	429
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)	365	230
Diğer muhtelif alacaklar	4.017	3.201
	27.440	20.937

Diğer Cari Olmayan Alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer	36	-
	36	-

Diğer Borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Taksite bağlanmış vergi borçları (*)	7.309	7.309
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	2.911	2.592
Personele borçlar	1.597	754
Terkin edilecek özel tüketim vergisi	1.522	429
Terkin edilecek KDV	869	1.215
Alınan sipariş avansları	774	750
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 24)	12	39
Diğer	1.530	401
	16.524	13.489

Diğer Cari Olmayan Borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Taksite bağlanmış vergi borçları (*)	3.655	9.745
Diğer cari olmayan borçlar	199	531
	3.854	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 10.963 TL'sini ödemiştir.

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 – STOKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme (*)	93.700	87.364
Ara mamuller	90.423	71.239
Mamuller	35.171	23.073
Yarı mamuller	2.783	3.288
İmalat artıkları	4.680	2.573
Diğer	4.012	3.804
Değer düşüklüğü karşılığı (**)	(2.488)	(3.578)
	228.281	187.763

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareketleri	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	(3.578)	(3.058)
Dönem gideri	-	(1.040)
Konusu kalmayan karşılık	1.090	-
30 Eylül bakiyesi	(2.488)	(4.098)

Şirket, dönem başında 3.578 TL olan stok değer düşüklüğü karşılığını dönem içerisinde net 1.090 TL azaltarak rapor tarihi itibarıyla toplam 2.488 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 128.082 TL'dir (31 Aralık 2011: 97.890 TL).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde giderleşerek satılan malın maliyeti hesabına dahil edilen stok tutarı 586.787 TL'dir (30 Eylül 2011: 488.758 TL).

(*) İlk madde ve malzeme içerisinde yer alan 13.392 TL'lik mono etilen glikol (MEG) için hasar sözkonusu olup Şirket bahsekonu hammaddenin kullanımı veya hasarın tazmini için gerekli çalışmaları yapmaktadır.

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 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	30 Eylül 2012
Maliyet					
Arsa	5	-	-	-	5
Binalar	3.780	-	-	-	3.780
	3.785	-	-	-	3.785
Birikmiş amortisman					
Binalar	2.176	142	-	-	2.318
Net defter değeri	1.609				1.467

Şirket'in sahip olduğu, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla net defter değeri 1.467 TL (30 Eylül 2011: 1.657 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 265 TL'dir (30 Eylül 2011: 253 TL) (Dipnot 19). Şirket, sözkonusu gayrimenkullerin rayiç değer hesaplamasını indirgenmiş nakit akımına göre yapmış ve 2.587 TL olarak hesaplamıştır.

	1 Ocak 2011	İlaveler	Diğer Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Maliyet:					
Arsa	5	-	-	-	5
Binalar	3.780	-	-	-	3.780
	3.785	-	-	-	3.785
Birikmiş amortisman					
Binalar	1.986	142	-	-	2.128
Net defter değeri	1.799				1.657

30 Eylül 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.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2012	İlavele r	Yatırımdan transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet					
Arsa ve arazi	13.236	2.151	-	-	15.387
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.225	-	-	-	8.225
Binalar	65.672	-	372	-	66.044
Makine, tesis ve cihazlar	391.307	1.316	4.260	(54)	396.829
Taşıt araç ve gereçleri	1.960	2	-	(60)	1.902
Döşeme ve demirbaşlar	6.488	346	18	(1.228)	5.624
Yapılmakta olan yatırımlar	10.567	5.290	(4.650)	-	11.207
	497.455	9.105	-	(1.342)	505.218
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.296	354	-	-	5.650
Binalar	34.827	2.456	-	-	37.283
Makine, tesis ve cihazlar	266.016	11.711	-	(40)	277.687
Taşıt araç ve gereçleri	1.927	3	-	(60)	1.870
Döşeme ve demirbaşlar	5.089	272	-	(1.224)	4.137
	313.155	14.796	-	(1.324)	326.627
Net defter değeri	184.300				178.591

Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 212 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 % 11,45 olarak kullanıldığı indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının geri kazanılabilir değerini tespit etmek amacıyla bir çalışma yapmıştır. 30 Eylül 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.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2011	Yatırımdan İlaveler	Diğer transferler	Kapatılan projeler	30 Eylül 2011
Maliyet					
Arsa ve arazi	13.236	-	-	-	13.236
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.225	-	-	-	8.225
Binalar	62.959	-	-	-	62.959
Makine, tesis ve cihazlar	369.593	866	1.005	-	371.464
Taşıt araç ve gereçleri	2.178	3	-	-	1.958
Döşeme ve demirbaşlar	5.984	305	5	-	6.288
Yapılmakta olan yatırımlar	6.246	20.252	(1.386)	-	25.112
	468.421	21.426	(376)	-	489.242
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.824	354	-	-	5.178
Binalar	31.649	2.365	-	-	34.014
Makine, tesis ve cihazlar	251.283	10.916	-	-	262.199
Taşıt araç ve gereçleri	2.135	4	-	-	1.926
Döşeme ve demirbaşlar	4.768	245	-	-	5.007
	294.659	13.884	-	-	308.324
Net defter değeri	173.762				180.918

30 Eylül 2011 itibariyle finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 961 TL'dir.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Üretim maliyeti (Dipnot 17)	13.522	12.631
Araştırma giderleri (Dipnot 18)	1.493	1.484
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	548	491
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 18)	418	420
	15.981	15.026

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2012	Yatırımdan İlaveler	Diğer transferler	Diğer Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet					
Haklar	4.812	485	-	-	5.297
Geliştirme maliyetleri	6.137	-	-	-	6.137
	10.949	485	-	-	11.434
Birikmiş itfa payları					
Haklar	4.474	122	-	-	4.596
Geliştirme maliyetleri	2.944	921	-	-	3.865
	7.418	1.043	-	-	8.461
Net defter değeri	3.531				2.973

	1 Ocak 2011	Yatırımdan İlaveler	Diğer transferler	Diğer Çıkışlar	30 Eylül 2011
Maliyet					
Haklar	4.606	127	-	-	4.733
Geliştirme maliyetleri	5.761	-	376	-	6.137
	10.367	127	376	-	10.870
Birikmiş itfa payları					
Haklar	4.362	82	-	-	4.444
Geliştirme maliyetleri	1.717	918	-	-	2.635
	6.079	1.000	-	-	7.079
Net defter değeri	4.288				3.791

30 Eylül 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.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İhracat gider karşılığı	1.136	931
Yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı (*)	654	384
İhracat sigorta masrafı karşılığı (**)	-	734
Diğer	46	8
	1.836	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.

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

İhracat Gider Karşılığı

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	931	496
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	8.954	8.694
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(8.749)	(8.355)
30 Eylül bakiyesi	1.136	835

Yeniden Yapılandırma ve Diğer Alacak Taleplerine İlişkin Gider Karşılığı

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	384	601
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	433	28
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(163)	(159)
30 Eylül bakiyesi	654	470

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - TAAHHÜTLER

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

Dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki ihracat taahhütleri

	30 Eylül 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)

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	TL	Euro	TL Karşılığı	TL	Euro
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	44.112	39.495	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	44.112	39.495	2.000.000	42.982	38.094	2.000.000

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle %0'dır (31 Aralık 2011: %0).

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

	30 Eylül 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.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Birikmiş izin karşılığı	1.925	2.067
Üst yönetim için prim karşılığı	400	1.100
Personel gider karşılığı	475	223
	2.800	3.390

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	14.567	14.233
	14.567	14.233

Birikmiş İzin Karşılığı

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

Birikmiş izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	2.067	1.885
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 19)	79	279
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(221)	(105)
30 Eylül bakiyesi	1.925	2.059

Personel gider karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	223	192
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	1.385	1.925
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(1.133)	(1.626)
30 Eylül bakiyesi	475	491

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

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

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığın enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Temmuz 2012'den itibaren geçerli olan kıdem tazminatı tavanı olan 3,03 TL (1 Ocak 2012: 2,81 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	14.233	12.745
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	3.421	2.946
Dönem içerisinde ödenen	(3.087)	(2.099)
30 Eylül bakiyesi	14.567	13.592

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

DİğER Dönen Varlıklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenen sigorta giderleri	1.016	-
Revizyon masrafları	659	-
Peşin ödenen personel giderleri	354	-
DİğER peşin ödenen giderler	192	96
	2.221	96

DİğER Duran Varlıklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	48.725	32.186
Yedek parça	12.689	11.120
Gelecek yıllara ait giderler	349	598
	61.763	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 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

	30 Eylül 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)	(14.947)	42.110
Özkaynak toplamı	259.536	274.483

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

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

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

1 Ocak 2008 itibariyle 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 düzeltilmesinden 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.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar Dağıtımı:

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

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

DİPNOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Yurtiçi satışlar	491.346	425.152	177.585	152.785
Yurtdışı satışlar	272.315	268.284	79.658	80.477
Diğer satışlar	9.235	7.920	2.391	2.642
Satışlardan iadeler	(658)	(682)	(192)	(433)
Satış iskontoları	(1.453)	(1.480)	(97)	(807)
Diğer indirimler	(34)	(397)	-	(156)
Satış Gelirleri (net)	770.751	698.797	259.345	234.508

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	604.597	484.666	178.789	167.974
Enerji giderleri	70.129	53.381	24.396	18.166
İşçilik giderleri	37.633	30.612	12.291	10.491
Diğer değişken masraflar	11.481	9.318	3.570	3.275
Amortisman giderleri	11.259	9.939	3.935	3.320
Yedek parça ve bakım gideri	4.983	4.211	1.530	1.287
Sigorta giderleri	784	585	258	195
Yarımamül kullanımı	604	(375)	345	590
Diğer sabit masraflar	153	125	41	35
Dönem Üretim Gideri	741.623	592.462	225.155	205.333
Satılan telef maliyeti	11.658	8.682	3.018	3.199
Realize olm.sat. maliyet düzeltmesi	3.837	(421)	909	-
Diğer atıl dönem gideri	3.788	4.049	1.402	1.235
Atıl dönem amortismanı	2.263	2.692	566	892
Stok değer düşüklüğü karşılığı - net	(1.090)	498	(1.315)	(542)
Satılan ticari mal maliyeti	-	163	-	-
Stok sayım farkları	(407)	(670)	(178)	(184)
Dönem içi mamül ve aramamül kull.	(32.412)	(13.275)	19.398	(4.804)
Dönem İçi Satılan Malın Maliyeti	729.260	594.180	248.955	205.129

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - FAALİYET GİDERLERİ

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
İhracat masrafları	19.513	15.950	6.025	5.254
Personel giderleri	3.920	2.215	1.126	971
Sigorta giderleri	1.130	776	376	283
Vergi resim harç giderleri	822	737	267	425
Enerji giderleri	511	445	157	152
Amortisman gideri (Dipnot 10)	418	420	139	140
Kira giderleri	30	1.324	10	262
Diğer giderler	772	471	158	151
	27.116	22.338	8.258	7.638

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Personel giderleri	7.630	6.395	2.237	1.995
Danışmanlık giderleri	1.090	901	338	331
Kıdem ihbar tazminatı	854	651	413	216
Amortisman gideri (Dipnot 10)	548	491	186	173
Sigorta giderleri	380	265	123	90
Malzeme ve bakım onarım gideri	302	434	87	235
Enerji giderleri	197	162	71	59
Yardımcı hizmet giderleri	160	97	47	29
Diğer giderler	987	899	311	312
	12.148	10.295	3.813	3.440

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Amortisman gideri (Dipnot 10)	1.493	1.484	500	495
İşçilik ve personel gideri	177	42	51	10
Diğer giderler	125	124	44	43
	1.795	1.650	595	548

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Muhtelif satış gelirleri	18.203	14.643	5.486	5.048
Kapatılan yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı	1.171	915	121	105
Kira gelirleri	265	253	88	83
Sigorta hadiselerinden karlar	60	29	16	7
Maddi varlık satış karı	53	75	31	-
Diğer gelirler	417	226	130	128
	20.169	16.141	5.872	5.371

Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Muhtelif satışlar maliyeti	15.517	10.937	4.621	3.934
Vergi, harç ve cezalar	799	1.144	253	169
Yeniden yapılandırma gider karşılığı	433	28	369	-
Üst yönetim için prim karşılığı (Dipnot 14)	400	-	250	-
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 14)	79	279	-	-
Vergi davaları gideri (Dipnot 7)	-	21.135	-	-
Diğer giderler	640	1.808	256	286
	17.868	35.331	5.749	4.389

DİPNOT 20 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Kur farkı gelirleri	19.234	36.241	5.588	16.737
Faiz gelirleri	683	484	363	6
	19.917	36.725	5.951	16.743

DİPNOT 21 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Kur farkı giderleri	23.028	38.882	5.942	18.161
Faiz giderleri	14.277	8.364	5.507	3.389
	37.305	47.246	11.449	21.550

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş vergiler

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

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

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Birikmiş mali zarar	(68.203)	(52.272)	13.641	10.454
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	27.334	28.648	(5.467)	(5.730)
Kıdem tazminatı karşılığı	(14.567)	(14.233)	2.913	2.847
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	(4.998)	(7.268)	1.000	1.454
Realize olmamış satışların düzeltmesi	(1.164)	(992)	233	198
Birikmiş izin karşılığı	(1.925)	(2.067)	385	413
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	(67)	19	13	(4)
Tahakkuk etmemiş fin. gideri düzeltmesi	376	1.421	(75)	(284)
Tahakkuk etmemiş fin. geliri düzeltmesi	(692)	(1.329)	138	266
Diğer geçici farklar	(1.919)	(3.280)	384	656
Ertelenen vergi varlıkları			18.707	16.288
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(5.542)	(6.018)
Birikmiş mali zarardan kaynaklanan vergi varlığı iptali (*)			(13.641)	(10.454)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			(476)	(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.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	3.298	3.260
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	1.768	2.574
	5.066	5.834

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	5.467	5.734
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	75	284
	5.542	6.018

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	(184)	(1.296)
Dönemin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(292)	979
30 Eylül bakiyesi	(476)	(317)

Vergi karşılığının mutabakatı

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi (zarar)/kar	(14.655)	40.623
Hesaplanan vergi (%20)	2.931	(8.125)
Vergi etkileri:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	247	250
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(360)	(4.348)
- Önceki dönem zararından mahsup edilen dönem karı vergisi	-	13.161
- Ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(3.186)	-
- Diğer düzeltmeler	76	41
Gelir tablosundaki vergi karşılık geliri	(292)	979

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmayan toplam 68.203 TL taşınabilir mali zararı bulunmakta olup taşınabilir mali zarar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir (31 Aralık 2011: 52.272 TL). Taşınabilir mali zarar tutarları ve kullanılabilecekleri en son hesap dönemleri aşağıdaki gibidir:

2013	12.860
2014	39.412
2017	15.931
<hr/>	
68.203	

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

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

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihinde Gelir Vergisi Kanununun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69'uncu Maddesi'nde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibarelerini iptal etmiştir. Bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kaldırılmış olup anılan karar 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazetede yayınlanmıştır. 1 Ekim 2010 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 276 seri no.lu Gelir Vergisi Genel Tebliğiyle, 6009 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesinde yapılan değişiklik sonrasında, Gelir Vergisi Kanunu'nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69. maddesinde yer alan ve işletmelerin yatırım indirimi haklarını 2006, 2007 ve 2008 yılları ile sınırlayan düzenleme iptal edilerek yıl sınırlaması kaldırılmakta ancak bu defa vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamayacağı ve kullanılan yatırım indirimi sonrası kalan kurum kazancının da % 20 oranında kurumlar vergisine tabi olacağı belirtilmektedir. 6009 Sayılı Kanun'la geçici 69. madde'ye eklenen % 25 lik sınırla ilgili "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." hükmü, Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin 9 Şubat 2012 tarihli ve E: 2010/93, K: 2012/9 (Yürürlüğü Durdurma) sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirketin önceki dönemlerde kullanmadığı 12.523 TL %19,8 stopaja tabi, 60.660 TL stopajsız olmak üzere toplam 73.183 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 değişikliklerle, araştırma ve geliştirme harcamaları üzerinden hesaplanacak Ar-Ge indirimi oranı %40'tan %100'e çıkarılmıştır. Anılan Kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Buna göre, mükelleflerin, münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde, işletmeleri bünyesinde 2008 hesap döneminden itibaren yaptıkları harcamaların %100’ü kurum kazancının tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilecektir. Bu kapsamda Şirket’in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kurum kazancının tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alacağı tutar 671 TL’dir.

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

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket’in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla indirilmemiş ve taşınabilir toplam mali zararı 68.203 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.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gider / (gelir)’leri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Cari dönem vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	292	(979)	35	(61)
Toplam vergi geliri	292	(979)	35	(61)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Hissedarlara ait net (zarar) / kar	(14.947)	41.602	(7.616)	13.989
Çıkarılmış adi hisselerin adedi	21.630.000.000	21.630.000.000	21.630.000.000	21.630.000.000
Tam TL cinsinden bin adet adi hisse başına (zarar) / kar	(0,69)	1,92	(0,35)	0,65

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Grup İçi Şirketler	434	1.105
- Aksigorta A.Ş. ("Aksigorta")	350	214
- Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. Tic. A.Ş. ("Kordsa")	36	875
- Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yünsa")	33	-
- Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa")	15	14
- Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Temsal")	-	2
Toplam	434	1.105

Rapor tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların 69 TL'si ticari alacak 365 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.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara borçlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1) Ortaklar	12	39
- Sabancı Holding	12	39
2) İştirakler	51	144
- Bimsa	51	144
3) Grup İçi Şirketler	8.583	7.116
- Enerjisa	7.723	6.565
- Aksigorta	530	205
- Olmuksa	327	337
- Sabancı Üniversitesi	3	-
- Ak Finansal Kiralama A.Ş.	-	5
- Yünsa	-	4
Toplam	8.646	7.299

Rapor tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların 8.634 TL'si ticari borç, 12 TL'si diğer borçlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: 7.260 TL ticari borç , 39 TL diğer borç). İlişkili taraflardan ticari alacak ve ticari borçların 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ortalama vadeleri sırasıyla 55 gün ve 20 gündür (31 Aralık 2011: 70 gün ve 60 gündür).

c) Banka mevduatları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Akbank	338	949

d) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar:

Ak Finansal Kiralama A.Ş.	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	241	899
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	-	113
Toplam	241	1.012

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

e) Krediler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Akbank	-	34.398

f) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	
	Mal	Hizmet
Grup İçi Şirketler	31	122
- Yünsa	31	-
- Enerjisa	-	113
- Temsa	-	6
- Kordsa	-	3
Toplam	31	122

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	
	Mal	Hizmet
1) Ortaklar	-	64
- Sabancı Holding (*)	-	57
- Advansa B.V. (**)	-	7
2) Grup İçi Şirketler	5.870	129
- Advansa Marketing Company (**)	4.148	-
- Advansa GMBH (**)	1.668	-
- Yünsa	32	-
- Kordsa	17	10
- Dönkasan	5	-
- Enerjisa	-	103
- Temsa	-	16
Toplam	5.870	193

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

f) İlişkili taraflara yapılan satışlar (devamı):

	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	
	Mal	Hizmet
Grup İçi Şirketler	31	40
- Yünsa	31	-
- Enerjisa	-	37
- Temsa	-	2
- Kordsa	-	1
Toplam	31	40

	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	
	Mal	Hizmet
Grup İçi Şirketler	49	43
- Yünsa	32	-
- Kordsa	17	4
- Enerjisa	-	34
- Temsa	-	5
Toplam	49	43

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

g) İlişkili taraflardan alışlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Kira
1) Ortaklar	-	62	-	118
- Sabancı Holding (*)	-	62	-	118
2) İştirakler	-	483	472	-
- Bimsa	-	483	472	-
3) Grup İçi Şirketler	1.151	65.814	-	-
- Olmuksa	1.151	-	-	-
- Enerjisa	-	58.773	-	-
- Aksigorta	-	6.729	-	-
- Avivasa	-	262	-	-
- Sabancı Üniversitesi	-	23	-	-
- Ak Finansal Kiralama	-	15	-	-
- Akyatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	12	-	-
Toplam	1.151	66.359	472	118

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2011			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Kira
1) Ortaklar	-	83	-	104
- Sabancı Holding (*)	-	83	-	104
2) İştirakler	-	382	98	-
- Bimsa	-	382	98	-
3) Grup İçi Şirketler	900	54.288	-	-
- Olmuksa	897	-	-	-
- Enerjisa	-	47.755	-	-
- Aksigorta	-	5.353	-	-
- Advansa Marketing Company (**)	-	882	-	-
- Avivasa	-	247	-	-
- Akyatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	12	-	-
- Ak Finansal Kiralama	-	31	-	-
- Çimsa	-	8	-	-
- Temsa	2	-	-	-
- Yünsa	1	-	-	-
Toplam	900	54.753	98	104

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)**g) İlişkili taraflardan alışlar (devamı):**

	1 Temmuz - 30 Eylül 2012			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Kira
1) Ortaklar	-	11	-	-
- Sabancı Holding	-	11	-	-
2) İştirakler	-	132	-	-
- Bimsa	-	132	-	-
3) Grup İçi Şirketler	277	22.594	-	-
- Olmuksa	277	-	-	-
- Enerjisa	-	20.439	-	-
- Aksigorta	-	2.069	-	-
- Avivasa	-	79	-	-
- Sabancı Üniversitesi	-	7	-	-
Toplam	277	22.737	-	-

	1 Temmuz - 30 Eylül 2011			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Kira
1) Ortaklar	-	82	-	35
- Sabancı Holding	-	82	-	35
2) İştirakler	-	22	88	-
- Bimsa	-	22	88	-
3) Grup İçi Şirketler	227	18.234	-	-
- Olmuksa	224	-	-	-
- Enerjisa	-	16.518	-	-
- Aksigorta	-	1.613	-	-
- Ak Finansal Kiralama	-	20	-	-
- Advansa Marketing Company (**)	-	-	-	-
- Avivasa	-	83	-	-
- Temsa	2	-	-	-
- Yünsa	1	-	-	-
Toplam	227	18.338	88	35

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

h) Finansman gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Akbank	4	433	2	6

i) Finansman giderleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Akbank	1.788	1.272	74	85

j) 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2.609	2.425	557	612
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	436	-	87	-
Toplam	3.045	2.425	644	612

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Finansal risk faktörleri

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

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

Piyasa Riski

Kur riski

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

Döviz Pozisyonu Tablosu

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

	30 Eylül 2012			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar (Diğer alacaklar dahil)	180.363	80.737.401	16.680.501	-
Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	25.520	14.194.889	75.425	4.224
Diğer	16.057	8.780.187	158.051	7.708
Dönen varlıklar	221.940	103.712.477	16.913.977	11.932
Toplam varlıklar	221.940	103.712.477	16.913.977	11.932
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	(154.607)	(62.904.525)	(18.335.961)	(4.248)
Finansal yükümlülükler	(92.048)	(38.700.000)	(9.954.513)	-
Diğer	(1.148)	(23.446)	(476.022)	(2.551)
Kısa vadeli yükümlülükler	(247.803)	(101.627.971)	(28.766.496)	(6.799)
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(247.803)	(101.627.971)	(28.766.496)	(6.799)
Net yabancı para varlık pozisyonu	(25.863)	2.084.506	(11.852.519)	5.133
İhracat	272.330	21.893.290	100.880.511	-
İthalat	404.818	93.601.487	103.356.394	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
30 Eylül 2012 itibariyle;		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	372	(372)
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	372	(372)
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Euro net varlığı	(2.736)	2.736
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(2.736)	2.736
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
İngiliz Sterlini net varlığı	1	(1)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	-	-
İngiliz Sterlini Net Etki	1	(1)
Toplam	(2.363)	2.363

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

30 Eylül 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 372 TL (31 Aralık 2011: vergi öncesi kar 4.534 TL yüksek/düşük) daha düşük/yüksek olacaktır.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle TL; Euro karşısında %10 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para biriminde olan ticari alacaklardan ve borçlardan, hazır değerlerden, alınan ve verilen avanslardan oluşan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi zarar 2.736 TL (31 Aralık 2011: vergi öncesi kar 9.687 TL düşük/yüksek) daha yüksek/düşük olacaktır.

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.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Anapara</i>	239.630	126.143
<i>Faiz</i>	3.185	3.280
Sabit finansal yükümlülükler toplam	242.815	129.423

30 Eylül 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 148 TL (31 Aralık 2011: vergi öncesi kar 64 TL daha düşük/yüksek) daha yüksek/düşük olacaktı.

30 Eylül 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 69 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2011 : vergi öncesi kar 61 TL daha düşük/yüksek) daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Eylül 2012 tarihinde Euro 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 23 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.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

30 Eylül 2012	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	69	177.106	307	27.091	1.563
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	143.456	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	69	165.898	307	27.091	1.563
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	8.776	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.681	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	2.432	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.432	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.432)	-	-	-

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (devamı)

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	5.652	11.536
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	2.424	1.192
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	700	1.439
Toplam	8.776	14.167
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	6.681	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.

30 Eylül 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	239.389	249.226	144.208	105.018	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	241	248	138	110	-
Ticari borçlar	15.047	15.047	15.047	-	-
Diğer borçlar	11.561	11.561	1.285	6.423	3.853

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	193.242	193.822	98.868	94.954	-
Diğer borçlar	11.154	11.154	11.154	-	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla;

Sözleşme uyarınca vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

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

Beklenen vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

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

Fonlama riski

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

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net borç/(özsermaye+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam yükümlülükler	457.593	345.699
Hazır değerler	(36.474)	(40.436)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(476)	(184)
Net borç	420.643	305.079
Özsermaye	259.536	274.483
Özsermaye+net borç	680.179	579.562
Net borç/(Özsermaye+net borç)oranı	62%	53%

DİPNOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.