

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2015
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1	
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2	
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3	
NAKİT AKIM TABLOSU	4	
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-66	
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-24
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
DİPNOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR	24
DİPNOT 5	FİNANSAL BORÇLAR	25
DİPNOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-27
DİPNOT 7	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	28
DİPNOT 8	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28-29
DİPNOT 9	STOKLAR	30
DİPNOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	31
DİPNOT 11	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	32
DİPNOT 12	MADDİ DURAN VARLIKLAR	33-34
DİPNOT 13	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	35
DİPNOT 14	SATIM AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN	36-37
DİPNOT 15	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37-38
DİPNOT 16	TAAHHÜTLER	38-40
DİPNOT 17	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	40-42
DİPNOT 18	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43
DİPNOT 19	TÜREV ARAÇLAR	43
DİPNOT 20	ÖZKAYNAKLAR	43-45
DİPNOT 21	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	46
DİPNOT 22	FAALİYET GİDERLERİ	47
DİPNOT 23	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/ GİDERLER	48
DİPNOT 24	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	48
DİPNOT 25	FİNANSAL GELİRLER	49
DİPNOT 26	FİNANSAL GİDERLER	49
DİPNOT 27	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	49-53
DİPNOT 28	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	54
DİPNOT 29	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	54-58
DİPNOT 30	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	58-66
DİPNOT 31	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	66

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLİ BİLANÇOLAR**

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Dipnotlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
		496.984	450.566
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	6.530	13.986
Ticari Alacaklar	6	266.324	231.357
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		265.434	231.357
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		890	-
Diğer Alacaklar	8	1.486	3.504
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		1.140	3.177
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		346	327
Stoklar	9	185.532	183.087
Peşin Odenmiş Giderler	10	6.496	241
Diğer Dönen Varlıklar	18	24.559	12.334
Satım Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar	14	6.057	6.057
Duran Varlıklar			
		202.891	214.978
Ticari Alacaklar	6	-	4.294
Diğer Alacaklar	8	60	60
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	993	1.039
Maddi Duran Varlıklar	12	140.552	140.848
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	2.605	2.423
Peşin Odenmiş Giderler	10	501	854
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	6.261	5.694
Diğer Duran Varlıklar	18	51.919	59.766
TOPLAM VARLIKLAR		699.875	665.544
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
		343.432	320.906
Finansal Borçlar	5	197.929	199.842
Ticari Borçlar	6	131.658	112.903
- İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar		126.667	103.529
- İlişkili Taraflara Borçlar		4.991	9.374
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	4.502	3.259
Diğer Borçlar	8	1.817	1.697
- İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar		1.817	1.687
- İlişkili Taraflara Borçlar		-	10
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.526	3.205
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	3.938	705
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	3.588	2.500
Uzun Vadeli Yükümlülükler		22.552	24.302
Finansal Borçlar	5	2.000	4.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		20.552	20.302
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	20.552	20.302
ÖZKAYNAKLAR		333.891	320.336
Odenmiş Sermaye	20	216.300	216.300
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	20	196.213	196.213
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	5.963	5.356
Kıdem Tazminatından Aktüeryal Kayıp Kazançlar Fonu	20	(2.073)	(2.073)
Geçmiş Yıl Zararları	20	(96.067)	(166.840)
Net Dönem Karı		13.555	71.380
TOPLAM KAYNAKLAR		699.875	665.544
Koşullu varlık ve yükümlülükler, taahhütler		15,16	

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 VE 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
		1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
	Dipnotlar		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri (net)	21	262.419	323.068
Satışların Maliyeti (-)	21	(234.593)	(284.567)
BRÜT KAR		27.826	38.501
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(5.672)	(4.670)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(12.776)	(13.107)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(462)	(453)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	31.898	21.873
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(9.656)	(20.935)
ESAS FAALİYET KARI		31.158	21.209
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-
FİNANSAL GELİR ÖNCESİ FAALİYET KARI		31.158	21.209
Finansal Gelirler	25	1.246	1.498
Finansal Giderler (-)	26	(19.416)	(6.343)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		567	1.345
- Dönem Vergi Geliri		-	-
- Ertelemiş Vergi Geliri	27	567	1.345
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI			
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER			
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		13.555	17.709
Tam TL cinsinden 1 lot (100 adet) hisse başına kar	28	0,06	0,08

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 VE 2014 TARİHLİ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planlarından aktüeryal kayıplar	Geçmiş yıllar zararları ve net dönem karı / (zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2014 tarihi itibariyle bakiyeler	20	216.300	196.213	5.356	(1.114)	(166.840)	249.915
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	17.709	17.709
31 Mart 2014 tarihi itibariyle bakiyeler	20	216.300	196.213	5.356	(1.114)	(149.131)	267.624
1 Ocak 2015 tarihi itibariyle bakiyeler	20	216.300	196.213	5.356	(2.073)	(95.460)	320.336
İlaveler		-	-	607	-	(607)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	13.555	13.555
31 Mart 2015 tarihi itibariyle bakiyeler	20	216.300	196.213	5.963	(2.073)	(82.512)	333.891

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2015 VE 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2015	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2014
	Dipnotlar		
Vergi öncesi kar		12.988	16.364
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Amortisman ve tükenme payları	11,12,13	3.478	5.350
Faiz gideri	26	2.273	3.318
Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim	17	1.250	1.104
Borç karşılıklarındaki değişim	15	3.233	548
Mevduat faiz geliri	25	(181)	(34)
Reeskont faiz geliri (net)	6	188	(501)
Şüpheli alacak karşılığı	6	151	267
Ayrılan Prim Karşılığı	17	1.247	850
Stok değer düşüklüğü karşılığı-net	9	2.444	3.300
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımı:		27.071	30.566
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki değişim	6	(30.118)	(41.098)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	6,8	(909)	94
Stoklardaki değişim	9	(4.889)	4.013
Diğer alacaklardaki değişim	8	2.037	22
Peşin ödenen giderlerdeki değişim	10	(5.902)	(5.562)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	18	(12.225)	(23.831)
Diğer duran varlıklardaki değişim	18	7.847	8.894
Ticari borçlardaki değişim	6	23.143	(7.557)
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	29	(4.393)	(2.336)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişim	7	2.400	524
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim	8	-	(306)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	8	130	649
İşletme sermayesindeki değişim sonrası faaliyetlerde kaynaklanan /(kullanılan) nakit akımları:		4.192	(35.928)
Ödenen kıdem tazminatı ve yeniden yapılandırma gideri	15,17	(1.078)	(892)
Ödenen Prim Karşılığı	17	(1.247)	-
Ödenen vergi borçları	8	-	(1.218)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) /sağlanan net nakit		1.867	(38.038)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	12,13	(3.318)	(593)
Maddi ve satış amaçlı elde tutulan duran varlık satışından elde edilen nakit	12,14	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.318)	(593)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Alınan krediler	5	93.332	95.466
Ödenen Faiz	5,26	(7.744)	(2.115)
Alınan Faiz	25	181	34
Kredi geri ödemeleri	5	(91.774)	(51.687)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		(6.005)	41.698
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki değişim	3	(7.456)	3.067
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	3	13.986	600
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	3	6.530	3.667

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. (“Şirket”) 8 Kasım 1966 tarihinde Adana’da kurulmuş olup, ana faaliyet konuları polyester elyaf, iplik ve benzeri ürünlerle polyester cips üretimi ve pazarlamasıdır. Şirket, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (“Sabancı Holding”) bağlı ortaklığıdır.(*). Şirket’in hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.’ye kote edilmiş olup Ulusal Pazar’da işlem görmektedir.

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.083 kişidir (31 Aralık 2014: 1.088 kişi).

(*) Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş., Sasa Polyester Sanayi A.Ş.’de sahip olduğu şirket sermayesinin % 51’ni temsil eden 110.313.001,18 TL nominal değerli hisselerin tamamını Erdemoğlu Holding A.Ş.’ye düzeltmeler hariç 102.000.000 ABD Doları bedelle satma kararı almıştır. Sabancı Holding ile Erdemoğlu Holding A.Ş. arasında 16 Mart 2015 tarihinde yapılan anlaşma uyarınca; hisse devrinin gerçekleşeceği kapanışın 30 Nisan 2015 tarihinde yapılmasında mutabık kalmıştır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2012 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden tarihi maliyet esasına göre ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, gelir ve gider tahakkuklarının muhasebeleştirilmesi, kıdem tazminatının Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS”) 19’a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır. Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tablolar 29 Nisan 2015 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Toker Özcan ve Mali İşler Direktörü Metin Akyüz 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.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem 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.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır.

Şirketin 31Mart 2014 tarihli kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

-Önceki dönemlerde diğer faaliyet giderleri altında gösterilen 850 TL tutarındaki çalışanlar için prim karşılığı faaliyet giderleri alt kalemi olan genel yönetim giderleri içinde gösterilmiştir.

2.3 Netleştirme / Mahsup

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

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinilen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS/TFRS’lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’de ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. İi) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (UMS 27’de Değişiklik)

Ağustos 2014’te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)’a göre veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014’te UFRS’lerdeki yıllık iyileştirmelerini, “UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

-UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik

-UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7’ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği

-UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu

-UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, Eylül 2014’te, UFRS 10 ve UMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (UFRS 10 ve UMS 28’de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014’te, UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

UMS 1: Açıklama İnisiyatifi (UMS 1'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.7 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları

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

Stokların net gerçekleşebilir değeri

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Yönetim, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akım tutarlarını, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak tahmini satış fiyatını ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti tutarını tahmin etmiştir. Yapılan tahminler neticesinde, Şirket yönetimi, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla stokların maliyetinin net gerçekleşebilir değerinden yüksek olduğunu tespit etmiş ve stokların değeri 2.444 TL (31 Aralık 2014: 8.262 TL) tutarında indirilmiş ve bu tutar satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Maddi duran varlıkların geri kazanılabilir değerinin tespiti çalışması

Dipnot 12'de belirtildiği üzere Şirket UMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı gereğince işletme içi ve dışı kaynaklı değer düşüklüğü göstergelerini dikkate alarak 31 Mart 2015 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 üretim kapasitesi ve yeteneğinin olduğu ürünlerin pazarda alıcı bulmasına bağlıdır. Ayrıca Şirket yönetimi brüt kar marjının daha yüksek olduğu özellikli ürünlerin üretim ve satışının gelecek dönem faaliyetleri içerisinde daha fazla yer kaplayacağını öngörmektedir. İndirgenmiş nakit akımları yöntemi kullanılarak yapılan bu çalışma Şirket yönetiminin gelecek tahmin ve varsayımlarını yansıtmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebelemektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır.

KDV Alacağı

Şirket bir yıldan kısa sürede kullanmayı öngörmediği KDV tutarını duran varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

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 vegerktiğinde 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 kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Şirket’in şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

Kıdem tazminat yükümlülüğü

Kıdem tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri belli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenir. Bu varsayımlar kıdem tazminat yükümlülüklerinin net giderinin belirlenmesinde kullanılır ve indirgenme oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik kıdem tazminat yükümlülüğünün kayıtlı değerini etkiler. Tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar özkaynaklar altındaki kıdem tazminatlarından aktüeryal kayıp kazançlar fonunda muhasebeleştirilir.

İskonto oranı kıdem tazminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan orandır (Dipnot 17).

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:

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

Bölgümlere göre raporlama:

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket üst düzey yöneticileri Şirket'in tek bir alanda faaliyet göstermesini ve Türkiye dışındaki faaliyetlerden hiçbirinin kendi başına toplam faaliyetler içerisinde önem arz etmediğini göz önünde bulundurarak, stratejik kararlarını Şirket'in tüm faaliyetlerini kapsayacak şekilde almaktadırlar. Bu nedenle, UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri"ndeki ilgili hükümler doğrultusunda, Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup, finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır.

Kira geliri:

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

Stoklar

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

İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
 - İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
 - İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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:

Yer altı ve yerüstü düzenleri	15 - 25
Binalar	18 - 40
Makine, tesis ve cihazlar	15 - 25
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	5 - 10
Yedek parçalar	5

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 finansal durum tablosu 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 yatırım faaliyetlerinden gelir /gider hesaplarına yansıtılır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

Finansal Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

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

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

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

Satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar

Şirket Yönetimi'ne göre finansal durum tablosu 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.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

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.

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. 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).

Borçlanma Maliyetleri

Amaçlanan kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşası ve üretimi ile ilgili olan genel ve özellikli borçlanma maliyetleri, ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlık veya finansal varlık grupları, her finansal durum tablosu tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer

düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri nakit para, vadesiz mevduat ve hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Parasal varlıklar

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

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

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

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

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.

Kur değişiminin etkileri

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

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. 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 çevirmektedir. 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 alacıklardan doğan kur farkları.

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

**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

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.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

Devlet teşvik ve yardımları

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

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

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

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

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

İlgili devlet yardımları, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve yardımın işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda 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 oluşturdukları dönemde gelir olarak kaydedilir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

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- 40 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 TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 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 öz kaynaklar altında bulunan kıdem tazminatından kayıp kazançlar fonuna yansıtılmıştır.

"Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar" olarak tanımlanan kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazandıkları dönemde tahakkuk edilir ve etkisi önemli ise iskonto edilerek muhasebeleştirilir.

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 finansal durum tablosu 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 finansal durum tablosu 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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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 finansal durum tablosu 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 finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in finansal durum tablosu 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 dağıtım dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Nakit akım raporlaması

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve şirketin bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Nakit	1	4
Bankalardan alacaklar	6.529	13.982
-Yabancı para vadesiz mevduat	5.621	2.060
- TL vadesiz mevduat	908	122
- TL vadeli mevduat	-	11.800
	6.530	13.986

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle banka mevduatında blokeli tutar bulunmamaktadır.

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli banka kredileri	195.854	195.611
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	2.075	4.231
Kısa vadeli finansal borçlar	197.929	199.842

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli banka kredileri	2.000	4.000
Uzun vadeli finansal borçlar	2.000	4.000

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla banka kredileri içerisinde yer alan krediler ve bu kredilere ilişkin faiz tahakkukları:

Anapara	31 Mart 2015				31 Aralık 2014			
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %		Döviz tutarı		Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %		Döviz tutarı	
Döviz cinsi tutarı	orani %	Döviz tutarı	TL	orani %	Döviz tutarı	TL	TL	
TL	9,64	-	50.445	10,26	-	63.119		
ABD Doları	1,38	47.120.000	122.992	1,50	58.137.581	134.813		
Euro	1,06	9.150.000	25.903	-	-	-		
			199.340			197.932		
Faiz tahakkuku								
TL		-	589		-	5.823		
ABD Doları		-	-		38	87		
			199.929			203.842		

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar (*)	203.909	177.182
Alınan çekler (**)	64.958	57.457
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 29)	890	-
Şüpheli alacak karşılığı	(3.433)	(3.282)
	266.324	231.357

(*) Ticari alacaklar 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Euro %0,13 (31 Aralık 2014: Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Euro %0,13) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

(**) Alınan çekler, ticari faaliyetler sonucunda müşterilerden alınmış, portföyde bulunan çekleri ifade etmektedir. 25.240 TL'si vadesi üç aydan kısa olan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 24.610 TL).

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar	-	4.294
	-	4.294

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Vadeden sonra geçen süre	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
0 - 1 ay arası	13.429	12.156
1 - 3 ay arası	2.413	1.714
3 aydan fazla	198	196
Toplam	16.040	14.066

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış alacaklara ait alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve müşteri çekleri teminatların varlığı sebebiyle bu finansal tablolarda alacaklara ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK 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)

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

Vadeden sonra geçen süre	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
1 - 3 ay arası	151	-
6 aydan fazla	3.282	3.282
Toplam	3.433	3.282

Dönem içinde şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
1 Ocak bakiyesi	(3.282)	(3.033)
Dönem içerisindeki ayrılan karşılık (Dipnot 24)	(151)	(267)
Dönem içerisindeki kapatılan karşılık	-	-
31 Mart Bakiyesi	(3.433)	(3.300)

Ticari Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar	122.112	101.824
Gider tahakkukları	4.555	1.705
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 29)	4.991	9.374
	131.658	112.903

Ticari borçlar 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Euro %0,13 (31 Aralık 2014: Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Euro %0,13) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacak ve ticari borçların 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ortalama vadeleri sırasıyla 90 gün ve 92 gündür (31 Aralık 2014: 85 gün ve 78 gündür).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	2.502	2.323
Personele borçlar	2.000	936
	4.502	3.259

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Cari Alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İş ve hizmet avansları	217	270
Verilen depozito ve teminatlar	-	1.362
Resmi dairelerden alacaklar	-	10
Diğer alacaklar	923	1.535
	1.140	3.177
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 29)	346	327
	1.486	3.504

Diğer Cari Olmayan Alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	60	60
	60	60

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Diğer Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Alınan sipariş avansları	808	620
Terkin edilecek KDV	581	557
Vergi borçları	415	418
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 29)	-	10
Diğer	13	92
	1.817	1.697

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 – STOKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	85.507	67.590
Ara mamuller	66.867	75.423
Mamuller	32.609	38.218
İmalat artıkları (*)	3.928	3.024
Yarı mamuller	2.961	3.094
Yedek parçalar	2.969	2.768
Diğer	2.670	2.505
Değer düşüklüğü karşılığı (**)	(11.979)	(9.535)
	185.532	183.087

(*) İmalat artıkları maliyet veya satış fiyatından düşük olanı ile stoklara alındığından ötürü herhangi bir değer düşüklüğüne uğramamaktadır.

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

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareketleri

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
1 Ocak bakiyesi	(9.535)	(1.273)
Dönem gideri (Dipnot 21)	(2.444)	(3.300)
Konusu kalmayan karşılık	-	-
31 Mart Bakiyesi	(11.979)	(4.573)

Şirket, dönem başında 9.535 TL olan stok değer düşüklüğü karşılığını dönem içerisinde net 2.444 TL artırarak rapor tarihi itibarıyla toplam 11.979 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 111.455 TL'dir (31 Aralık 2014: 123.176 TL).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Peşin Ödenen Sigorta Giderleri	5.389	-
Revizyon masrafları	815	241
Peşin Ödenen Personel Giderleri	123	-
Diğer peşin ödenen giderler	169	-
	6.496	241

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yapılmakta olan yatırımlar avansı	462	775
Gelecek yıllara ait giderler	39	79
	501	854

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ilgili amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Diğer Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet					
Arsa	5	-	-	-	5
Binalar	3.780	-	-	-	3.780
	3.785	-	-	-	3.785
Birikmiş amortisman					
Binalar	2.746	46	-	-	2.792
Net defter değeri	1.039				993

Şirket'in sahip olduğu, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla net defter değeri 993 TL (31 Mart 2014: 1.182 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 113 TL'dir (31 Mart 2014: 104 TL) (Dipnot 24). Şirket, sözkonusu gayrimenkullerin rayiç değer hesaplamasını indirgenmiş nakit akımına göre yapmış ve 4.649 TL (31 Aralık 2014: 4.622 TL) olarak hesaplamıştır, hesaplamada tahmini enflasyon oranı %5, iskonto oranı ise %10,02 kullanılmıştır.

	1 Ocak 2014	İlaveler	Diğer Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Maliyet:					
Arsa	5	-	-	-	5
Binalar	3.780	-	-	-	3.780
	3.785	-	-	-	3.785
Birikmiş amortisman					
Binalar	2.556	47	-	-	2.603
Net defter değeri	1.229				1.182

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam amortisman giderinin ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Dipnot 12'de verilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler (*)	Transferler	Diğer Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet						
Arsa ve arazi	15.537	-	-	-	-	15.537
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.179	-	-	-	-	7.179
Binalar	59.829	-	-	-	-	59.829
Makine, tesis ve cihazlar	401.772	565	2.957	225	-	405.519
Taşıt araç ve gereçleri	1.785	-	-	-	-	1.785
Döşeme ve demirbaşlar	5.083	43	-	(2)	-	5.124
Yapılmakta olan yatırımlar	1.832	2.113	(2.957)	-	-	988
	493.017	2.721	-	223	-	495.961
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.772	102	-	-	-	5.874
Binalar	40.061	738	-	-	-	40.799
Makine, tesis ve cihazlar	300.752	2.226	-	86	-	303.064
Taşıt araç ve gereçleri	1.684	6	-	-	-	1.690
Döşeme ve demirbaşlar	3.900	82	-	-	-	3.982
	352.169	3.154	-	86	-	355.409
Net defter değeri	140.848					140.552

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2014	İlaveler	Yatırımdan transferler	Diğer transferler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Maliyet						
Arsa ve arazi	15.537	-	-	-	-	15.537
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.179	-	-	-	-	7.179
Binalar	59.829	-	-	-	-	59.829
Makine, tesis ve cihazlar (*)	386.837	126	4.983	225	-	392.171
Yedek Parça		8.909	-	-	-	8.909
Taşıt araç ve gereçleri	1.780	-	-	-	-	1.780
Döşeme ve demirbaşlar	5.641	10	-	-	-	5.651
Yapılmakta olan yatırımlar	6.288	14	(4.983)	-	-	1.319
	483.092	9.059	-	225	-	492.375
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.366	102	-	-	-	5.468
Binalar	37.110	738	-	-	-	37.848
Makine, tesis ve cihazlar	284.103	3.668	-	64	-	287.835
Yedek Parça	-	410	-	-	-	410
Taşıt araç ve gereçleri	1.661	6	-	-	-	1.667
Döşeme ve demirbaşlar	4.236	84	-	-	-	4.320
	332.475	5.008	-	64	-	337.548
Net defter değeri	150.617					154.826

Şirketin 31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle maddi varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır. Finansal kiralama yöntemiyle elde edilen sabit kıymetlere ilişkin borç yoktur.

(*) Şirket, önceki dönemlerde stoklar hesabında gösterilen ve kullanıldıkça giderleştirilen yedek parçalar ile ilgili değerlendirme yapmış ve 8.909 TL tutarındaki yedek parçalar 1 Ocak 2014 tarihi itibariyle maddi duran varlıklara transfer edilmiştir.

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam amortisman gideri ve itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Üretim maliyeti (Dipnot 21)	2.717	4.557
Araştırma giderleri (Dipnot 22)	360	409
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)	260	241
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 22)	141	143
	3.478	5.350

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	Yatırımdan İlaveler	Yatırımdan transferler	Diğer transferler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet						
Haklar	5.928	460	-	-	-	6.388
Geliştirme maliyetleri	7.600	-	-	-	-	7.600
	13.528	460	-	-	-	13.988
Birikmiş itfa payları						
Haklar	4.662	123	-	-	-	4.785
Geliştirme maliyetleri	6.443	155	-	-	-	6.598
	11.105	278	-	-	-	11.383
Net defter değeri	2.423					2.605

	1 Ocak 2014	Yatırımdan İlaveler	Yatırımdan transferler	Diğer transferler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Maliyet						
Haklar	5.249	443	-	-	-	5.692
Geliştirme maliyetleri	7.600	-	-	-	-	7.600
	12.849	443	-	-	-	13.292
Birikmiş itfa payları						
Haklar	4.275	91	-	-	-	4.366
Geliştirme maliyetleri	5.709	204	-	-	-	5.913
	9.984	295	-	-	-	10.279
Net defter değeri	2.865					3.013

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Dipnot 12'de verilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 – SATIM AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde satım amaçlı elde tutulan varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Duran Varlıklardan Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet					
Arsa ve arazi	14	-	-	-	14
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.045	-	-	-	1.045
Binalar	6.538	-	-	-	6.538
Makine, tesis ve cihazlar	13.595	-	-	-	13.595
Taşıt araç ve gereçleri	224	-	-	-	224
Döşeme ve demirbaşlar	290	-	-	-	290
	21.706	-	-	-	21.706
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	819	-	-	-	819
Binalar	4.154	-	-	-	4.154
Makine, tesis ve cihazlar	10.176	-	-	-	10.176
Taşıt araç ve gereçleri	224	-	-	-	224
Döşeme ve demirbaşlar	276	-	-	-	276
	15.649	-	-	-	15.649
Net defter değeri	6.057				6.057

Şirket yönetimi satım amacıyla elde tutulan varlıklarını elinden çıkarma konusunda faaliyetlerine devam etmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 14 – SATIM AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

	1 Ocak 2014	İlaveler	Duran Varlıklara Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Maliyet					
Arsa ve arazi	14	-	-	-	14
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.045	-	-	-	1.045
Binalar	6.538	-	-	-	6.538
Makine, tesis ve cihazlar	14.866	-	(225)	-	14.641
Taşıt araç ve gereçleri	224	-	-	-	224
Döşeme ve demirbaşlar	332	-	-	-	332
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-	-
	23.019	-	(225)	-	22.794
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	819	-	-	-	819
Binalar	4.154	-	-	-	4.154
Makine, tesis ve cihazlar	10.932	-	(64)	-	10.868
Taşıt araç ve gereçleri	224	-	-	-	224
Döşeme ve demirbaşlar	318	-	-	-	318
	16.447	-	(64)	-	16.383
Net defter değeri	6.572				6.411

DİPNOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Elektrik masrafı karşılığı	3.338	-
Yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı (*)	596	675
Diğer	4	30
	3.938	705

(*) 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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Yeniden Yapılandırma ve Diğer Alacak Taleplerine İlişkin Gider Karşılığı

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
1 Ocak bakiyesi	675	1.363
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 24)	11	89
Dönem içerisinde kapatılan karşılık	(90)	(306)
31 Mart Bakiyesi	596	1.146

DİPNOT 16 – TAAHHÜTLER

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin toplamı:

Dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki ihracat taahhütleri

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İhracat taahhüdü belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	1.930.553	1.512.320
İhracat taahhüdü yerine getirilmiş ancak yasal kapatma işlemi sonuçlanmamış belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	1.117.688	928.476
Açık olan belgelerin belgede kayıtlı ihracat taahhüdü toplamı	812.865	583.844
Açık olan ihracat taahhüdü	252.409	93.520

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – TAAHHÜTLER (devamı)

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

	31 Mart 2015				31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Euro	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Euro
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	178.154	30.971	45.000.000	10.500.000	159.910	26.729	55.000.000	2.000.000
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu 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	178.154	30.971	45.000.000	10.500.000	159.910	26.729	55.000.000	2.000.000

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla %0'dır. (31 Aralık 2014: %0).

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alınmış olan ipotek ve teminat tutarları:

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – TAAHHÜTLER (devamı)

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Alınan teminat mektupları	15.531	14.342
Alınan teminat senet/çekleri	1.719	2.274
Alınan ipotek	234	234
Toplam	17.484	16.850

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Personel gider karşılığı	1.088	-
Prim karşılığı	2.500	2.500
	3.588	2.500

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	18.617	18.446
Birikmiş izin karşılığı	1.935	1.856
	20.552	20.302

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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR(devamı)

Birikmiş izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
1 Ocak bakiyesi	1.856	1.618
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 24)	79	130
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	-	-
31 Mart Bakiyesi	1.935	1.748

Üst yönetim primi karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
1 Ocak bakiyesi	2.500	150
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	1.247	850
Dönem içerisinde kapatılan karşılık	(1.247)	-
31 Mart Bakiyesi	2.500	1.000

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR(devamı) **Kıdem Tazminatı Karşılığı**

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
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 2015 tarihinden itibaren geçerli olması beklenen kıdem tazminatı tavanı olan 3,72 TL (1 Ocak 2014: 3,44 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
1 Ocak bakiyesi	18.446	16.200
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	1.160	700
Dönem içerisinde ödenen	(988)	(892)
31 Mart Bakiyesi	18.618	16.008

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Katma değer vergisi ("KDV")	12.066	1.137
İhracat teslimlerinden iadesi talep edilen KDV	8.710	10.533
İndirimli orana tabi iadesi talep edilen KDV	3.518	-
Tecil edilen özel tüketim vergisi	265	664
	24.559	12.334

Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Devreden KDV(*)	51.919	59.766
	51.919	59.766

(*) Şirket bir yıldan kısa sürede kullanmayı öngörmediği KDV tutarını duran varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

DİPNOT 19 –TÜREV ARAÇLAR

Yoktur.

DİPNOT 20 - 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 2014: 21.630.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in ortakları ve 31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	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	

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

- (*) Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş., Sasa Polyester Sanayi A.Ş.' de sahip olduğu şirket sermayesinin % 51'ni temsil eden 110.313.001,18 TL nominal değerli hisselerin tamamını Erdemoğlu Holding A.Ş.'ye düzeltmeler hariç 102.000.000 ABD Doları bedelle satma kararı almıştır. Sabancı Holding ile Erdemoğlu Holding A.Ş. arasında 16 Mart 2015 tarihinde yapılan anlaşma uyarınca; hisse devrinin gerçekleşeceği kapanışın 30 Nisan 2015 tarihinde yapılmasında mutabık kalmıştır.
- (**) Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarından geçmiş yıl zararlarının mahsup edilmesinden sonra kalan tutar ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Şirket'in Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'ine göre özkaynak tablosu 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ödenmiş sermaye	216.300	216.300
Sermaye düzeltme farkları	196.213	196.213
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	5.963	5.356
Geçmiş yıl zararları	(96.067)	(166.840)
Kıdem Tazminatından Aktüeryal Kayıp Kazançlar Fonu	(2.073)	(2.073)
Net dönem karı	13.555	71.380
Özkaynak toplamı	333.891	320.336

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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 dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar / zararıyla”

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü Dağıtım

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, Şirket 24 Mart 2014 tarihli 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda aldığı karar uyarınca pay sahiplerine dağıtılabılır karın %50'si oranında nakit kar payı dağıtılmasını prensip olarak kabul etmiştir.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Şirket Esas Sözleşmesine istinaden Genel Kurul tarafından yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu Kararı ile ortaklara temettü avansı dağıtılması da imkan dahilindedir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Yurtiçi satışlar	148.143	198.539
Yurtdışı satışlar	115.597	125.392
Diğer satışlar	519	1.622
Satışlardan iadeler	(1.037)	(2.146)
Satış iskontoları	(710)	(244)
Diğer indirimler	(93)	(95)
Satış Gelirleri (net)	262.419	323.068

Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	164.399	222.442
Enerji giderleri	27.728	24.390
İşçilik giderleri	13.802	11.503
Amortisman giderleri (Dipnot 12)	2.189	3.684
Diğer değişken masraflar	4.050	3.643
Yedek parça ve bakım gideri	1.822	1.013
Sigorta giderleri	552	351
Diğer sabit masraflar	25	36
Yarımamül kullanımı	338	79
Dönem Üretim Gideri	214.905	267.141
Dönem içi mamül ve aramamül kullanımı	16.979	20.496
Realize olm.sat. maliyet düzeltmesi	(2.335)	(10.641)
Satılan telef maliyeti	591	1.843
Diğer atıl dönem gideri	1.527	1.953
Atıl dönem amortismanı (Dipnot 12)	528	873
Stok değer düşüklüğü karşılığı - net (Dipnot 9)	2.444	3.300
Stok sayım farkları	(46)	(398)
Dönem İçi Satılan Malın Maliyeti	234.593	284.567

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - FAALİYET GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Personel giderleri	2.952	2.263
Üst yönetim için prim karşılığı (Dipnot 17)	1.247	850
Danışmanlık giderleri	135	281
Amortisman gideri (Dipnot 12)	260	241
Sigorta giderleri	142	186
Kıdem ihbar tazminatı	243	242
Malzeme ve bakım onarım gideri	158	121
Yardımcı hizmet giderleri	173	50
Enerji giderleri	51	60
Diğer giderler	311	376
	5.672	4.670

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
İhracat ve navlun masrafları	9.428	10.758
Personel giderleri	1.396	1.235
Vergi resim harç giderleri	922	388
Sigorta giderleri	276	154
Enerji giderleri	148	190
Amortisman gideri (Dipnot 12)	141	143
Kira giderleri	5	16
Diğer giderler	460	223
	12.776	13.107

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Amortisman gideri (Dipnot 12)	360	409
Bakım onarım giderleri	15	-
İlk madde ve malzeme gideri	9	1
İşçilik ve personel gideri	-	-
Diğer giderler	78	43
	462	453

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER

Yoktur.

DİPNOT 24- DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR /GİDERLER

Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	23.118	15.561
Muhtelif satış gelirleri	5.392	5.048
Alacaklara ilişkin vade farkı gelirleri	1.014	522
Hammadde Satış Geliri	459	-
Hurda satış geliri	341	165
Kira gelirleri (Dipnot 11)	113	104
Sigorta hadiselerinden karlar	29	21
Kapatılan yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı	1.247	17
Diğer gelirler	185	435
	31.898	21.873

Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	4.740	16.000
Muhtelif satışlar maliyeti	4.423	4.085
Vergi, harç ve cezalar	210	345
Şüpheli alacak karşılık gideri (Dipnot 6)	151	267
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 17)	79	130
Yeniden yapılandırma gider karşılığı (Dipnot 15)	11	89
Diğer giderler	42	19
	9.656	20.935

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Kur farkı gelirleri	1.065	1.464
Faiz gelirleri	181	34
	1.246	1.498

DİPNOT 26 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Kur farkı giderleri	17.143	3.025
Faiz giderleri	2.273	3.318
	19.416	6.343

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertilenmiş vergiler

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	(13.444)	(13.906)	(2.689)	(2.781)
Kıdem tazminatı karşılığı	18.617	18.446	3.723	3.689
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	15.649	11.507	3.130	2.301
Realize olmamış satışların düzeltmesi	3.516	3.595	703	719
Birikmiş izin karşılığı	1.935	1.856	387	371
Satım amaçlı elde tutulan varl. kayt. değ.ile vergi matrahları ara. net fark	(977)	(977)	(195)	(195)
Yeniden yapılandırma gider karşılığı	596	675	119	135
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	387	357	77	71
Şüpheli alacak karşılığı	1.304	1.304	261	261
İhracat gider karşılığı	-	1.705	-	341
Tahakkuk etmemiş fin. gideri düzeltmesi	(211)	(208)	(42)	(42)
Tahakkuk etmemiş fin. geliri düzeltmesi	1.444	1.628	289	326
Diğer karşılıklar	2.500	2.500	498	498
Ertelenen vergi varlıkları			9.187	8.712
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(2.926)	(3.018)
Ertelenmiş vergi varlığı net			6.261	5.694

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
1 Ocak bakiyesi	5.694	1.162
Dönemin ertelenmiş vergi geliri	567	1.345
Aktüeryal kayıp kazanç vergi etkisi	-	-
31 Mart Bakiyesi	6.261	2.507

Vergi karşılığının mutabakatı

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Mart 2014</u>
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	12.988	16.364
Hesaplanan vergi (%20)	(2.598)	(3.273)
Vergi etkileri:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	148	226
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(442)	(498)
- Üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratılmayan geçmiş yıl zararlarının kullanılması	3.901	4.917
- Üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratılmayan yatırım indiriminin kullanılması		
- Diğer düzeltmeler	(442)	(27)
Gelir tablosundaki vergi karşılık geliri	567	1.345

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 19.504 TL olan mali karı geçmiş yıllara ait Şirketin toplam 53.874 TL tutarındaki Stopajsız Yatırım İndiriminden mahsup edilmiştir. Şirketin önümüzdeki dönemlerde kullanabileceği stopajsız yatırım indirimi tutarı 34.370 TL'dir.

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 2015 yılı için %20'dir (2014: %20).

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

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihinde Gelir Vergisi Kanununun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69'uncu Maddesi'nde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibarelerini iptal etmiştir. Bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kaldırılmış olup anılan karar 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazetede yayımlanmıştır. 1 Ekim 2010 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 276 seri no.lu Gelir Vergisi Genel Tebliğiyle, 6009 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesinde yapılan değişiklik sonrasında, Gelir Vergisi Kanunu'nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69. maddesinde yer alan ve işletmelerin yatırım indirimi haklarını 2006, 2007 ve 2008 yılları ile sınırlayan düzenleme iptal edilerek yıl sınırlaması kaldırılmakta ancak bu defa vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamayacağı ve kullanılan yatırım indirimi sonrası kalan kurum kazancının da % 20 oranında kurumlar vergisine tabi olacağı belirtilmektedir. 6009 Sayılı Kanun'la geçici 69. madde'ye eklenen % 25 lik sınırla ilgili "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." hükmü, Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin 9 Şubat 2012 tarihli ve E: 2010/93, K: 2012/9 (Yürürlüğü Durdurma) sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. 31Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirketin önceki dönemlerde kullanamadığı 14.567 TL %19,8 stopaja tabi, 34.370 TL stopajsız olmak üzere toplam 48.937 TL (31 Aralık 2014: 68.441 TL) devreden yatırım indirimi hakkı bulunmaktadır. Şirket, önümüzdeki dönemlerde vergilendirilebilir kar içeren bütçe tahminlemesi yapmadığından ötürü finansal tablolarında kullanılmamış yatırım indirimini mali kar oluştuğunda kullanmaktadır.

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

Buna göre, mükelleflerin, münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde, işletmeleri bünyesinde 2008 hesap döneminden itibaren yaptıkları harcamaların %100'ü kurum kazancının tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilecektir. Bu kapsamda Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla kurum kazancının tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alacağı tutar 671 TL'dir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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.

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.

31Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

Ertelenmiş vergi hareket tablosu ;

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
1 Ocak bakiyesi	5.694	1.162
Ertelenen vergi geliri	567	1.345
Toplam vergi geliri	6.261	2.507

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

1 Ocak - 31 Mart 2015 1 Ocak - 31 Mart 2014

Hissedarlara ait toplam kapsamlı gelir	13.555	17.709
Çıkarılmış adi hisselerin adedi	21.630.000.000	21.630.000.000
Tam TL cinsinden 1 lot (100 adet) hisse başına kar	0,06	0,08

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gruplara göre sınıflandırılmış olup, bu dipnottaki tüm ilişkili taraf açıklamalarını içermektedir.

- (1) Müşterek yönetime tabi ortaklıklar
- (2) Grup ortaklarının hissedarı olduğu şirketler
- (3) Nihai ortak

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Grup İçi Şirketler		
- Kordsa End. İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş. (2)	883	-
- Aksigorta A.Ş. ("Aksigorta") (2)	228	309
- Avivasa Emeklilik Hayat A.Ş. (2)	116	-
- Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa") (2)	7	17
- Temsa Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	2	1
Toplam	1.236	327

Rapor tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların 890 TL kısmı ticari alacaklardan, 346 TL lik kısmı diğer alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 327 TL diğer alacak). İlişkili taraflardan olan alacaklar teminatsızdır. Alacaklara faiz işletilmemektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara borçlar:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
2) Grup İçi Şirketler	4.991	9.384
- Aksigorta (2)	4.167	4
- Toroslar Elektrik Perakende Satış A.Ş. (2)	566	13
- Enerjisa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş. (2)	129	9.367
- Avivasa Emeklilik Hayat A.Ş (2)	116	-
- Bimsa (2)	13	-
Toplam	4.991	9.384

Rapor tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların tamamı ticari borçların tamamı ticari borçtan oluşmaktadır. (31 Aralık 2014: 9.374 TL ticari borç, 10 TL diğer borç). İlişkili taraflara ticari borçların ortalama vadesi ise 40 gündür (31 Aralık 2014: 15 gün).

c) Banka mevduatları:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Akbank (2)	2.566	615
Toplam	2.566	615

d) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	1 Ocak 2015 - 31 Mart 2015		
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet
2) Grup İçi Şirketler	748	38	-
- Kordsa (2)	748	-	-
- Enerjisa (2)	-	28	-
- Yünsa (2)	-	6	-
- Temsa (2)	-	4	-
Toplam	748	38	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

d) İlişkili taraflara yapılan satışlar (devamı)

	1 Ocak 2014 - 31 Mart 2014		
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet
2) Grup İçi Şirketler	-	44	-
- Enerjisa (2)	-	43	-
- Temsa (2)	-	1	-
Toplam	-	44	-

e) İlişkili taraflardan alışlar:

	1 Ocak 2015 - 31 Mart 2015			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Kira
1) Ortaklar	-	-	-	27
- Sabancı Holding (3)	-	-	-	27
2) Grup İçi Şirketler	-	9.868	2.492	-
- Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş. (2)	-	8.252	-	-
- Aksigorta (2)	-	1.364	-	-
- Bimsa (2)	-	125	459	-
- Avivasa (2)	-	127	-	-
- Enerjisa (2)	-	-	2.033	-
Toplam	-	9.868	2.492	27

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

e) İlişkili taraflardan alımlar (devamı)

	1 Ocak 2014 - 31 Mart 2014			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Kira
1) Ortaklar	-	-	-	24
- Sabancı Holding (3)	-	-	-	24
2) Grup İçi Şirketler	1	21.654	443	-
- Enerjisa (2)	-	20.125	-	-
- Aksigorta (2)	-	1.208	-	-
- Bimsa (2)	-	123	443	-
- Toroslar Elektrik Dağıtım (2)	-	88	-	-
- Avivasa (2)	-	79	-	-
- Akyatırım Menkul Değerler A.Ş.(2)	-	16	-	-
- Sabtek (2)	-	10	-	-
- Sabancı Üniversitesi (2)	-	5	-	-
- Yünsa(2)	1	-	-	-
Toplam	1	21.654	443	24

f) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Akbank (2)	4	8
Toplam	4	8

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

g) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Akbank (2)	24	171
Toplam	24	171

h) 31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	763	385
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Toplam	763	385

DİPNOT 30 - 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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Piyasa Riski

Kur riski

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

Döviz Pozisyonu Tablosu

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	253.108	78.286.135	17.142.398	61.226
Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	5.620	904.072	1.132.844	13.853
Diğer	484	3.144	157.808	7.511
Dönen varlıklar	259.212	79.193.351	18.433.050	82.590
Toplam varlıklar	259.212	79.193.351	18.433.050	82.590
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	106.124	2.746.208	34.944.655	7.941
Finansal yükümlülükler	148.895	47.120.000	9.150.000	-
Diğer	1.961	71.416	625.948	548
Kısa vadeli yükümlülükler	256.980	49.937.624	44.720.603	8.489
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	256.980	49.937.624	44.720.603	8.489
Net yabancı para varlık pozisyonu	2.232	29.255.727	(26.287.553)	74.101
İhracat	115.597	4.443.805	37.686.707	129.483
İthalat	150.102	10.329.803	44.408.493	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar (Diğer Alacaklar Dahil)	214.645	72.239.991	16.707.388	-
Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	2.062	664.032	179.614	4.278
Diğer	1.206	3.847	414.814	7.511
Dönen varlıklar	217.913	72.907.870	17.301.816	11.789
Toplam varlıklar	217.913	72.907.870	17.301.816	11.789
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	84.934	1.254.205	29.076.665	2.594
Finansal yükümlülükler	134.813	58.136.581	-	-
Diğer	88	37.721	15	-
Kısa vadeli yükümlülükler	219.835	59.428.507	29.076.680	2.594
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	219.835	59.428.507	29.076.680	2.594
Net yabancı para varlık pozisyonu	(1.922)	13.479.363	(11.774.864)	9.195
İhracat	486.373	20.220.656	151.103.786	79.968
İthalat	563.573	73.296.991	139.743.628	2.611

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2015 itibariyle;		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	7.636	(7.636)
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	7.636	(7.636)
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Euro net varlığı	(7.442)	7.442
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(7.442)	7.442
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
İngiliz Sterlini net varlığı	29	(29)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	-	-
İngiliz Sterlini Net Etki	29	(29)
Toplam	223	(223)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - 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 2014 itibariyle;		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	3.126	(3.126)
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	3.126	(3.126)
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
Euro net varlığı	(3.321)	3.321
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(3.321)	3.321
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	(192)	192

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.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Anapara</i>	199.340	197.932
<i>Faiz</i>	589	6.060
Sabit finansal yükümlülükler toplam	199.929	203.992

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

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.

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

31 Mart 2015	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	890	265.434	346	1.200	6.529
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	228.220	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	890	245.961	346	1.200	6.529
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	-	16.040	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.210	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	3.433	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.433	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(3.433)	-	-	-

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (devamı)

31 Aralık 2014	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	235.651	327	3.237	13.982
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	218.303	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	218.303	327	3.237	13.982
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	-	14.066	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.288	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	3.282	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.282	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(3.282)	-	-	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	13.429	12.156
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	2.413	1.714
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	198	196
Toplam	16.040	14.066
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	14.210	12.288

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

Likidite Riski

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

31 Mart 2015 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	199.929	203.777	79.461	122.188	2.128
Ticari borçlar	8.117	8.117	8.117	-	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Beklenen vadeler

	Defter değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Ticari borçlar	123.541	124.356	72.755	51.601	-
Diğer borçlar	1.817	1.817	1.817	-	-

31 Aralık 2014 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	203.992	204.963	94.228	106.543	4.192
Ticari borçlar	16.481	16.481	16.481	-	-

Beklenen vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

	Defter değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Ticari borçlar	96.422	94.951	77.841	17.110	-
Diğer borçlar	1.697	1.697	1.697	-	-

Fonlama riski

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle net borç/(özsermaye+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Toplam yükümlülükler	365.984	345.208
Nakit ve nakit benzerleri	(6.530)	(13.986)
Ertelenen vergi varlığı	6.261	5.694
Net borç	365.715	336.916
Özsermaye	333.891	320.336
Özsermaye+net borç	699.606	657.252
Net borç/(Özsermaye+net borç)oranı	52%	51%

DİPNOT 31 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.