



POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş

2012 YILI FAALİYET RAPORU

46. HESAP YILI

Merkezi : Bursa
Telefon : 243 11 10
Sicil No: 13642-22776
Telefax : 242 54 89
Web : www.polylen.com.tr
E-mail : info@polylen.com.tr

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayın Ortaklarımız,

Şirketimizin 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na ek tebliğlerde öngörülen ve standart faaliyet raporu sistematiği çerçevesinde düzenlenen 2012 yılı bilanço,gelir tablosu ve ek mali tablolarını tetkiklerinize sunar,sizleri saygı ile selamlarız.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

ÜYELER	GÖREV	SEÇİLME TARİHİ	GÖREV SÜRESİ
NECMİ YEŞİLOVA	BAŞKAN	2010	3 YIL
ERSİN ŞENGÖZ	BAŞKAN VEKİLİ	2010	3 YIL
İSMAİL DALFİDAN	ÜYE	2010	3 YIL
M.POLAT TISOĞLU	ÜYE	2010	3 YIL
CEM ERGÜL	ÜYE	2010/03	SINIRSIZ SÜRELİ

DENETÇİLER

	ATAMA TARİHİ	GÖREV SÜRESİ
MEHMET KAMİL TARHAN	01/05/2008	SINIRSIZ SÜRELİ
BİLAL KAMBUROĞLU	18/03/2010	SINIRSIZ SÜRELİ
ZEKERİYA ÇELİK	13/04/2010	SINIRSIZ SÜRELİ
SÜLEYMAN ÖZDEMİR	22.11.2007	SINIRSIZ SÜRELİ

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GENEL DURUM

SERMAYE YAPISI:

Sermaye Piyasası Kanunu'nun esas sermaye sistemine tabi olan şirketimizin ödenmiş sermayesi 2 Milyon YTL.'dir.

Sermayenin Ortaklara Göre Dağılımı

O R T A K L A R	PAY MİKTARI (YTL) (TARİHİ)	PAY MİKTARI (YTL) (ENDEKSLENMİŞ)	SERMAYEDEKİ ORANI %
NERGİS TEKSTİL A.Ş.	795.400	30.446.294	39,77
NERGİS HOLDİNG A.Ş.	550.400	21.068.192	27,52
DİĞER	654.200	25.041.445	32,71
TOPLAM	2.000.000	76.555.931	100,00

Yukarıdaki tabloda görüldüğü gibi şirket sermayesinin % 67,29'u 2 kurumsal ortak,diğer %32,71'i ise, sayıları 100-120 civarında küçük tasarruf sahipleri tarafından oluşturulmaktadır.

Şirket sermayesinde dönem içerisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır

Son 3 yılda ortaklarımıza kar payı ödenmemiştir.

2012 yılında yönetim kurulu üyelerine herhangi bir mali hak sağlanmamıştır.

İ Ş T İ R A K L E R:

I-SİGORTACILIK :

- İştirakin Ünvanı Polsaş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.
- Konusu Sigortacılık
- Sermayesi 50 Bin YTL.
- Ödenmiş Sermayesi 50 Bin YTL.
- İştirak Oranı % 99,99

Türkiyede önemli sigorta şirketlerinden " A Grubu " Acente statüsü alarak faaliyet gösteren Polsaş A.Ş. tüm Grup firmalarımıza en iyi şartlarda Sigorta hizmeti vermektedir.

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ÜRETİME İLİŞKİN FAALİYETLER :

Son İki Yıllık Polyester İplik Üretimi :

MAMUL CİNSİ	2012 (TON)	2011 (TON)
Düz Polyester İplik	0	0
Tekstüre Polyester İplik	0	0
Bükümlü Polyester İplik	0	0
KDK Polyester İplik	0	0
TOPLAM	0	0

Yukarıdaki tabloda görüldüğü gibi 01.04.2006 tarihinde ara verdiğimiz üretim faaliyetimiz, Yönetim Kurulumuzun 16/06/2006 tarihli kararı ile tamamen durdurulmuştur.

S A T I Ş L A R :

İ Ç P İ Y A S A

MAMUL CİNSİ	2012 (TON)	2011 (TON)
Düz Polyester İplik		18
Tekstüre Polyester İplik		0
Bükümlü Polyester İplik		0
KDK Polyester İplik		0
TOPLAM	0	18

2011 yılındaki satışların tamamı stokta mevcut bulunan mallardan yapılmıştır. 2012 yılında satılacak mamul stoğu bulunmamaktadır.

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

FİNANSAL YABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAM AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

31.10.2012 Tarihinde şirket'in Bursa ili Nilüfer ilçesi Minareli Çavuş Mahallesi 1494 ada 1,4,5 parsel adresinde bulunan 35.798 m2 arsa ve binaları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na 33.740.073 Tl bedelle devredilmiş olup bu konuda 31.10.2012 tarihinde KAP'a gerekli bildirim yapılmıştır.

Borsa Yönetim Kurulunun 12.12.2012 tarihli toplantısında, daha önce Borsa Yönetim Kurulu'nun 16.08.2002 tarihli kararı ile işlem görmekten geçici olarak men edilen ve halihazırda borsa dışında aracı kuruluş vasıtasıyla alım satıma konu olan şirketimize ait payların İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 26.maddesi gereğince borsa pazarında işlem görmekten sürekli olarak men edilmesine karar verilmiştir.

Borsa Yönetim Kurulu'nun 27.09.2012 tarihli toplantısında şirketimize 09.02.1999 tarihli borsa yönetim kurulu tarafından getirilen aylık bildirim yükümlülüğünün, şirket paylarının borsa pazarında alım satım işlemine tabi olmaması nedeniyle kaldırılmasına karar verilmiştir.

31.10.2012 tarihinde şirketin SGK'ya olan borçları hakim ortak Nergis Tekstil A.Ş tarafından ödenmiştir

İDARİ FAALİYETLER:

Yönetim Kurulunun 16/06/2006 tarihli kararı ile şirketin sınai faaliyeti durdurulmuştur. Çalışanlara kıdem ve ihbar tazminatları ödenmiştir.

KAR DAĞITIM ÖNERİSİ:

19.718.063 TL'lik dönem karının gelecek dönem zararlarından mahsup edilmek üzere bilançoda muhafaza edilmesini

Teklif ederiz.

YÖNETİM KURULU

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Şirketimizin,31.12.2012 tarihi itibariyle düzenlenen mali tablolarında T.T.K.,Vergi Usul Kanunu,Tek Düzen Hesap Planı ve S.P.K. Mevzuatı ile Kurulun belirlediği ilkelerde yer alan prensiplerin uygulandığını,söz konusu tabloların şirketin bu döneme ilişkin mali durumunu, faaliyet sonucunu ve mali durumdaki değişiklikler ile tüm önemli hususları layıkıyla arz ettiğini teyit ve beyan ederiz.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi: Şirketimizde münhasıran pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmamıştır. Söz konusu faaliyetler muhasebe departmanı içinde görevlendirilmiş elemanlar tarafından yürütülmektedir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı: Dönem içerisinde pay sahiplerinin şirketimizden herhangi bir bilgi talebi olmamıştır. Ancak; Pay sahipliğini belgeleyen ortaklarımıza genel kurul toplantılarına katılımlarını sağlamak amacıyla toplantı tarihi ve yerini, toplantı ilanlarını ve gündemi içeren yazılı bilgi verilmektedir. Pay sahiplerinin elektronik ortamda bilgilendirilmesi etkin olarak kullanılmaktadır. Bu amaca yönelik olarak pay sahiplerinin bilgilerine sunulmak üzere gerekli tüm veriler web sayfamıza konulmuştur.

Şirket ana sözleşmemizde bireysel bir hak olarak özel denetçi atanmasına ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Dönem içinde böyle bir taleple de karşılaşılmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri: Şirketimizin en son 2007-2008 yılına ait olağan genel kurul toplantısını yapmış olup, toplantıya davet T.T.K. ve S.P.K. hükümlerine göre iadeli taahhütlü mektupla ,Bursa Haber gazetesi ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetelerinde yayımlanan ilanlarla duyurulmuş, toplantı 2.toplantı olması nedeniyle nisaba bakılmaksızın gerçekleşmiştir.Şirketimizin mali tabloları ile faaliyet raporu pay sahiplerinin incelemesine sunulmak üzere toplantı tarihinden 15 gün önce şirket merkezinde hazır bulundurulmuştur. Pay sahipleri gündem maddeleri hakkında görüş ve önerilerini genel kurulda ifade edebilmektedir.Önemli tutarda malvarlığı alınması, satılması, kiralanması gibi konularda yönetim kurulu yetkili kılınmıştır. Bu tür kararların genel kurul tarafından alınması konusunda ana sözleşmede herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Genel kurul tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin görüşlerine açık tutulmaktadır. Ayrıca talepte bulunan pay sahiplerine gönderilmektedir.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları: Şirketimizde imtiyazlı oy hakkı bulunmamaktadır.

Azınlık paylarının yönetimde temsil edilmesine ve birikimli oy kullanma yöntemine şirket ana sözleşmesinde yer verilmemiştir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı: Ortaklarımızın beklentileri ile şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmaması ve şirketin karlılık durumunun dikkate alınması kaydıyla tabi olunan T.Ticaret Kanunu,Sermaye Piyasası Kanunu,diğer mevzuat hükümleri ve şirket ana sözleşmesinin ilgili maddeleri çerçevesinde dağıtılabilir kar'ın asgari dağıtım zorunluluğu dikkate alınarak nakit

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş

2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması esasına dayalı bir kar dağıtım politikası belirlenmiş, bu politikanın ulusal ve uluslar arası ekonomik şartlara, gündemdeki projeler ve fonların durumu da gözetilerek her yıl yönetim kurulu tarafından gözden geçirilmesi benimsenmiştir.

7. Payların Devri: Şirket esas sözleşmesinde pay devrinin kısıtlanmasına ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası: Şirketimizde mevzuat ile belirlenen bilgiler kamuya duyurulmaktadır. Ancak; henüz bilgilendirme politikası oluşturulmamıştır. Yönetimin alacağı karar çerçevesinde şirket bilgilendirme politikası oluşturularak bu politikanın yürütülmesinden sorumlu olacak kişiler belirlenecek ve genel kurul'un bilgisine sunulduktan sonra kamuya açıklanacaktır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği: Şirketimizin internet adresi www.polylen.com.tr 'dir. Sitemizde, Kurumsal Yönetim İlkeleri ile ilgili Seri IV tebliğ No:56 'nın 2.2.2 fıkrasında sayılan bilgilere yer verilmiştir.

10. Faaliyet Raporu : İlgili Faaliyet dönemlerinde Yönetim Kurulu Faaliyet raporu hazırlanmakta olup , kurumsal yönetim ilkelerine yer verilmektedir.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi: Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmektedirler. Söz konusu bilgilendirme menfaat sahibinin toplantılara katılması veya yazılı başvurusuna yine yazılı olarak cevap verilmesi şeklinde yapılmaktadır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı: Çalışanların yönetime katılımı, Şirket içinde yapılan periyodik toplantılar vasıtasıyla ve yıllık hedef belirleme ve performans değerlendirmesi toplantıları ile yapılmaktadır. Ayrıca çalışanlar, yönetime ve çalışma arkadaşlarına geri bildirim vermekte; sonuçlar çeşitli yönetim toplantılarında ele alınarak gerekli değişimler için aksiyon planları oluşturulmaktadır. Bu yaklaşımlar ile çalışanların Şirket'in etkin yönetimini temini için gerekli katılım ve katkıları sağlanmaktadır

13. İnsan Kaynakları Politikası: Şirketimizde insan kaynakları politikası oluşturulmuştur. Buna göre; eşit işe eşit ücret uygulanmaktadır. Çalışanlara eşit davranılır. Bilgi, beceri ve görgülerini arttırmak amacıyla eğitim programları uygulanmaktadır. Çalışanlar ile ilgili alınan kararlar kendilerine veya temsilcilerine bildirilmektedir. Çalışanların görev tanımlarının da yer aldığı sicil dosyaları oluşturularak performans değerlendirmeleri yapılmaktadır. Çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlanmaktadır. Çalışanlar arasında ayırım yapılmamaktadır.

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk: Şirketimiz çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş ve personel yönetmeliği ile duyurulmuştur. Konuyla ilgili olarak kamuya herhangi bir açıklamada bulunulmamıştır. Şirketimiz çevre bilinci ile üretim yapmaktadır. Çevre ve Orman Bakanlığı'nın bu konudaki yönetmelik hükümlerine göre emisyon izin belgesi alınmıştır.

Katı ve sıvı atıkların bakanlıktan yetki almış geri kazanım firmalarına gönderilmesi suretiyle hem Türkiye ekonomisine katkı sağlanmakta, hem de çevre korumasına destek olunmaktadır. Bu anlamda çevreye verilmiş herhangi bir zarar bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15.Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler: Yönetim kurulumuz genel kurulca seçilmiş olup 5 kişiden oluşmaktadır. Yönetim kurulu üyeleri faaliyet raporumuzun ilk sayfasında kamuya açıklanmak üzere yer almaktadır. Yönetim kurulunun oluşumunda bağımsız üye bulunmamaktadır.

Şirket esas sözleşmemizde; yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka bir görev yapamayacağına ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları: Şirket Yönetim Kurulu 2012 yılı içerisinde Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme hükümleri paralelinde yazılı onay alınmak sureti ile 16 adet toplantı yapmıştır. Şirket Esas Sözleşmesi'nde Yönetim Kurulu toplantılarına ilişkin hükümlere yer verilmekte olup bu doğrultuda Şirket Yönetim Kurulu toplantılarının günleri ve gündemi, başkan veya vekili tarafından belirlenmekte ve başkan veya vekilinin çağrısı üzerine toplanılmaktadır. Tespit edilen gündem ve gündemde yer alan konular, gerekli çalışmalarını yapabilmeleri amacıyla Yönetim Kurulu Üyelerine önceden iletilmektedir.

2012 yılında yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarına mazereti olmayan üyelerin fiili katılımı sağlanmıştır. Bu konularda Yönetim Kurulu Üyelerinin soruları olmadığı için zapta geçirilmemiştir. Yönetim Kurulu Üyelerine söz konusu kararlarla ilgili ağırlıklı oy hakkı ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Denetim Komitesi mevcuttur. Şirket Yönetim Kurulu, kurumsal yönetim ilkeleri ve bunlara uyum konusu ile bizzat ilgilendiğinden ayrı bir komite kurulmasına gerek görülmemiştir.

Denetim Komitesi Muhammet Polat TISOĞLU ve İsmail Dalfidan'dan oluşmakta olup, üyelerin her ikisi de icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri arasında bağımsız üye bulunmadığından bu komitede de bulunmamaktadır

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması: Şirketimizde risk yönetim ve iç kontrol mekanizması olarak halihazırda bir uygulama bulunmamaktadır. Ancak bu konudaki düzenlemeler takip edilmektedir.

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

19. Şirketin Stratejik Hedefleri: Sürekli gelişmenin ve müşteri memnuniyetinin vazgeçilmez yönetim ilkesi olarak kabul edildiği şirketimizde, ürün kalitesinin sürekliliğini sağlamak ve tüm alanlarda "kalite" anlayışını geliştirmek temel ilke olarak benimsenmiştir. Ürün performansını arttırmak, paydaş memnuniyeti, müşteri odaklılık, çalışan memnuniyetinin arttırılması, çevre ile ilgili faaliyetleri tanımlamak ve ihtiyaç duyulan tüm mal ve hizmetlerin doğru ve etkili biçimde temin edilmesi başlıklarıyla anahtar stratejiler oluşturulmuş yapılan yatırımlarla gerçekleştirmeleri sağlanmaya çalışılmaktadır

20. Mali Haklar : Esas Sözleşmeye göre Yönetim Kurulu Üyelerine verilecek huzur hakkı miktarı ve ücreti Genel Kurul tarafından tayin ve tespit edilir. 2012 yılı içinde şirket hiçbir yönetim kurulu üyesine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefaletler gibi teminatlar vermemiştir.

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİ A.Ş'NİN
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Polylen Sentetik İplik Sanayi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Polylen Sentetik İplik Sanayi A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Tespit Edilen Hususlar

- a- Şirket'in % 99,99 oranında iştiraki olduğu Polsaş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin finansal tabloları konsolide edilmemiştir. Şirket yönetimi tarafından söz konusu şirketin fon yaratmaması nedeniyle konsolidasyon kapsamı dışında tutulduğu beyan edilmiştir. Ekli finansal tablo ve dipnotlar solo olarak hazırlanmış olup, finansal tablolarda iştirak bedeli olarak gözüken 435.636 TL'lik elde etme maliyetinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.
- b- Şirket'in 01.07.2003 tarihinden önce leasing yolu ile zilyetliğini elde ettiği sabit kıymetlerini TMS 17'ye göre muhasebeleştirilmemiştir.
- c- Pasifte yer almayan taahhüt olan 1.863 TL teminat mektubu 104.284.974 USD kefalet ile Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu ile yapılan protokole ilişkin diğer hususlar Şirket tarafından verilen bilgiler ve kayıtlar esas alınarak oluşturulmuştur.
- d- Şirket'in kısa ve uzun vadeli kredi borçlarının tamamı TMSF'ye olan (kredi ve temlik) borçtan kaynaklandığı görülmüş olup, söz konusu tutarla ilgili mutabakat görülebilmiştir.

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- e- Şirket aleyhine açılan dava ve icra takipleri ile ilgili dipnotlarda ayrıntılı açıklama yapılmış olup mali tablolarda bu tutarlar için karşılık ayrılmamıştır.
- f- Şirket'in mali tablolarında yer alan 7.304.188.-TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ve 805.582.-TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğünün realize olması şirketin mali kar elde etmesine bağlıdır. Ertelenmiş vergi varlığının 7.074.726.-TL'si şirketin 2009-2012 yılları arasındaki mali zararları nedeniyle hesaplanmıştır. Türk Vergi kanunlarına göre herhangi bir yıla ait zarar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Bu süre içinde kullanılmayan mali zararın mahsup imkanı kalmamaktadır. Şirketin ertelenmiş vergi hesabına konu ettiği; 2009 yılı devreden mali zararı 3.277.057.-TL, 2010 yılından devreden mali zararı 7.126.752.-TL, 2011 yılı mali zararı 13.191.981 TL, 2012 yılı mali zararı ise 11.777.837.-TL'dir.
- g- 31.12.2012 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynağı – 31.651.898.-TL'dir. Türk Ticaret Kanunu 376. madde hükümlerine ve SPK mevzuatına göre aktiflerin satış fiyatları esas alınarak bir ara bilanço tanzim edilmesi gerekmektedir. Şirketin yapmış olduğu müracaat neticesinde Bursa 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nce atanan bilirkişi tarafından 29.08.2002 tarihinde düzenlenen bilirkişi raporunda Şirket'in sahip olduğu maddi duran varlıkların rayiç değeri 119.929.909.-TL olarak öngörülmüştür. Şirket yönetimi 29.08.2002 tarihinden itibaren ilgili varlıkların rayiç değerinde bir düşme olmadığını değerlendirmektedir. 31.12.2012 tarihli mali tablolarda bu varlıklar 15.412.264.-TL bedelle yer almakta olup rayiç değer farkı 104.517.645.-TL'dir. Şirket yönetimi 31.12.2012'i takip eden 12 aylık dönemde Şirket'in faaliyetlerinin sürekliliğine kuşku düşürecek önemli belirsizlikler olmadığı değerlendirilmektedir.
- h- Şirket yönetim kurulunun 27.03.2006 tarihli kararı ile Türkiye polyester iplik piyasasında yaşanan daralma, işçilik maliyetlerindeki kamu yüklerinin fazlalığı, enerji maliyetlerinin yüksekliği, Uzakdoğu'nun dumpingli ürünlerinin iç ve dış piyasalardaki rekabeti ortadan kaldırması v.b. nedenlerle 01.04.2006 tarihinden itibaren üretime 1 ay süre ile ara verilmiş, 01.05.2006 ve 31.05.2006 tarihli Yönetim Kurulu Kararları ile bu karar birer ay uzatılmış ve 16.06.2006 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Sınai Faaliyetin tamamen durdurulmasına karar verilmiştir. Ekli mali tablolar işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmış olup şirketin üretimine ara vermesinin yarattığı belirsizliğe ilişkin herhangi bir sınıflandırma ve düzeltmeyi içermemektedir.
- ı- Borsa Yönetim Kurulu'nun 12.12.2012 tarihli toplantısında, daha önce Borsa Yönetim Kurulu'nun 16.08.2002 tarihli kararı ile işlem görmekten geçici olarak men edilen ve halihazırda Borsa dışında aracı kuruluşlar vasıtasıyla alım satıma konu olan Polylen Sentetik İplik Sanayi A.Ş. paylarının İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 26. maddesi gereğince Borsa pazarlarında işlem görmekten sürekli olarak men edilmesine karar verilmiştir.
- i- Borsa Yönetim Kurulunun 27.09.2012 tarihli toplantısında Polylen Sentetik İplik Sanayi A.Ş.'ye 09.02.1999 tarihli Borsa Yönetim Kurulu kararıyla getirilen aylık bildirim yükümlülüğünün, Şirket paylarının Borsa Pazarlarında alım satım işlemlerine tabi olmaması nedeniyle kaldırılmasına karar verilmiştir.

Şartlı Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, yukarıda a, b, c, d, e, f, g, h, ı ve i paragraflarında sözü edilen hususlar nedeniyle ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında, Polylen Sentetik İplik Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 14 / 03 / 2013

İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hamza UZUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Kısıklı Alemdağ Cad. Masaldan İş Merkezi No:46-A

Kat:2/7 Büyükdama Üsküdar-İSTANBUL

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş.'NİN
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
AYRINTILI SOLO BİLANÇOSU (YTL)

VARLIKLAR	CARİ DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM	
	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
<u>DÖNEN VARLIKLAR</u>		46.143.723		22.864.346
- Nakit ve Nakit Benzerleri	22.508		23.342	
- Finansal Yatırımlar	0		0	
- Ticari Alacaklar	9.251		1.436.885	
- Finansal Kiralama Alacakları	0		0	
- Diğer Alacaklar	46.087.616		21.339.458	
- Canlı Varlıklar (Net)	0		0	
- Stoklar (Net)	0		0	
- Diğer Dönen Varlıklar	24.348		64.661	
Toplam		46.143.723		22.864.346
-Satış amacıyla elde tutulan Duran Varlık	0		0	
<u>DURAN VARLIKLAR</u>		65.715.491		76.486.137
- Ticari Alacaklar	0		0	
- Finans sektörü Faaliyetlerinden alacaklar	0		0	
- Diğer Alacaklar	42.999.040		37.177.128	
- Finansal Yatırımlar	1		1	
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	0		0	
-Canlı Varlıklar	0		0	
-Yatırım amaçlı Gayrimenkuller	0		0	
- Maddi Duran Varlıklar	15.412.264		30.841.851	
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0		0	
-Şerefiyeler	0		0	
- Ertelenen Vergi Varlıkları	7.304.188		4.467.158	
- Diğer /Duran Varlıklar	0		0	
TOPLAM VARLIKLAR		111.859.214		99.350.483

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş.'NİN
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
AYRINTILI SOLO BİLANÇOSU (YTL)

KAYNAKLAR	CARİ DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM	
	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
<u>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</u>		74.729.081		81.587.155
- Finansal Borçlar	44.520.237		50.359.842	
- Diğer Finansal Yükümlülükler	0		0	
- Ticari Borçlar	3.639.387		3.512.152	
- Diğer Borçlar	26.263.436		20.730.900	
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0		0	
- Devlet Teşvik ve Yardımları	0		0	
- Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	0		0	
- Borç Karşılıkları	306.020		6.984.261	
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	0		0	
Toplam		74.729.081		81.587.155
-Satış amacıyla elde tutulan Dur. Var.İlişkin Yük	0		0	
<u>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</u>		68.782.031		69.133.289
- Finansal Borçlar	67.204.014		68.026.749	
- Diğer Finansal Yükümlülükler	0		0	
- Ticari Borçlar	0		0	
- - Diğer Borçlar	0		0	
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0		0	
- Devlet Teşvik ve Yardımları	0		0	
- Borç Karşılıkları	0		0	
-Kıdem Tazminatı Karşılığı	772.435		746.488	
- Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	805.582		360.052	
- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	0		0	
<u>ÖZ SERMAYE</u>				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(31.651.898)		(51.396.961)
-Ödenmiş Sermaye	2.000.000		2.000.000	
- Sermaye Düzeltmesi Farkları	74.555.931		74.555.931	
Hisse Senedi İhraç Primleri	7.509		7.509	
Değer Artış Fonları	0		0	
Yabancı para çevrim Farkları	0		0	
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	24.986		24.986	
- Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(127.958.388)		(121.126.682)	
- Net Dönem Karı / Zararı	19.718.063		(6.831.705)	
TOPLAM ÖZ SERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER		111.859.214		99.350.483

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş.
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş. 'NİN
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
SOLO GELİR TABLOSU (YTL)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	01/01/2012 - 31/12/2012	01/01/2011 - 31/12/2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Satış gelirleri	0	36.596
Satışların Maliyeti (-)	0	(49.648)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR / ZARAR	0	(13.052)
Faiz Ücret,Prim Komisyon ve Diğ.Gelirler	0	0
Faiz Ücret,Prim Komisyon ve Diğ.Giderler	0	0
Finas Sektörü Faal.Brüt Kar/Zarar	0	0
BRÜT KAR /ZARAR	(0)	(13.052)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(1.791)	(1.005)
Genel Yönetim Giderleri	(529.703)	(451.010)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	33.872.861	10.880.696
Diğer Faaliyet Giderleri	(15.506.924)	(6.326.790)
FAALİYET KAR / ZARARI	17.834.442	4.088.839
Finansal Gelirler	6.662.340	10.226.396
Fi*nansal Giderler	(3.170.219)	(21.491.215)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KAR / ZAR	21.326.563	(7.175.980)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(1.608.500)	344.275
Dönem Vergi Gelir/Gideri		
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(1.608.500)	344.275
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET DÖNEMİ KAR / ZARARI	19.718.063	(6.831.705)
DURDURULAN FAALİYETLER		
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem K/ Z	0	0
DÖNEM KARI/ ZARARI	19.718.063	(6.831.705)
Dönem Kar /Zararının Dağılımı	19.718.063	(6.831.705)
Azınlık Paylar	0	0
An*a Ortaklık Payları	19.718.063	(6.831.705)
Hisse Başına Kazanç	0,00986	(0,00341)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0,00979	(0,00341)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş His. Baş. Kazanç		

FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

BİLANÇO'NUN AÇIKLAMASI

V A R L I K L A R

CARİ/DÖNEN VARLIKLAR

-Nakit ve Benzerleri : Kasa ve bankalar hesapları toplamını ifade etmektedir.

-Ticari Alacaklar : Alıcılar hesaplarından oluşmaktadır.

-Diğer Alacaklar :Ortaklardan alacaklar ve diğer çeşitli alacaklar hesaplarından oluşmuştur

-Diğer Dönen Varlıklar: Gelecek aylara ait giderler, iş avansları ve devreden KDV hesaplarından oluşmaktadır.

CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR

-Diğer Alacaklar : Ortaklardan alacakların uzun vadeli kısmını ifade etmektedir.

-Maddi Duran Varlıklar : Makine tesis ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar, birikmiş amortismanlar hesaplarından oluşmaktadır.

-Ertelenen Vergi Varlıkları : Vergiye esas yasal mali tablolar ile S.P.K'nun seri XI no:25 uyarınca hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi muhasebeleştirilmektedir.Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Seri XI No:25 uyarınca hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.Zamanlama farklılıkları,muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır.Zamanlama farklılıkları,maddi duran varlıklar(arsa ve arazi hariç),maddi olmayan duran varlıklar,stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların reeskontu,kıdem tazminatı karşılığı,geçmiş yıl zararları ve yaralanılacak yatırım indirimi tutarı üzerinden hesaplanmaktadır.

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Y Ü K Ü M L Ü L Ü K L E R

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

-Finansal Borçlar:Uzun vadeli kredilerin bilanço tarihi itibariyle bir yıllık anapara taksitleri toplamını ifade etmektedir.

-Ticari Borçlar : Satıcılar hesabından oluşmaktadır.

-Diğer Borçlar:Ortaklara borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

-Borç Karşılıkları :Kredi faiz karşılıkları ve Gider tahakkukları hesaplarından oluşmaktadır.

UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

-Finansal Borçlar :Uzun vadeli banka kredilerini ve ayrılan faiz karşılıklarını ifade etmektedir.

-Kıdem Tazminatı :Şirketimiz çalışanlarının kıdem tazminatı karşılığıdır.

ÖZ SERMAYE

-Sermaye : Şirketimizin sermayesini ifade etmektedir.

-Sermaye Yedekleri : Hisse senedi ihraç primleri(tarihi değer) ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarını(Sermaye hesabı düzeltme olumlu farkları,hisse senedi ihraç primleri enflasyon farkı,yasal yedekler enflasyon farkı,olağanüstü yedekler enflasyon farkı)ifade etmektedir.

-Hisse senedi ihraç primi:Emisyon primini ifade etmektedir.

-Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedek : Türk Ticaret Kanununa Göre ayrılan yasal yedeklerden oluşmaktadır.

-Geçmiş Yıllar Kar/Zararları:Geçmiş faaliyet dönemlerinde ortaya çıkan zararımızı ifade etmektedir.

-Net Dönem Karı/Zararı:Şirketimizin faaliyet dönemine ilişkin kar/zararını ifade etmektedir.

POLYLEN SENTETİK İPLİK SANAYİİ A.Ş
2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

G E L İ R T A B L O S U İ L E İ L G İ L İ A Ç I K L A M A L A R

Şirketimizin 2012 yılında elde ettiği gelirlerle yaptığı giderleri tasnifli bir şekilde gösteren ve dönem faaliyetinin net sonucunu, kar ve zarar olarak özetleyen 2012 yılı gelir tablosunun tetkikinde görüleceği üzere;

SATIŞLAR:

2012 yılında satışıımız bulunmamaktadır.

FAALİYET GİDERLERİ:

Faaliyet giderleri, pazarlama ve dağıtım giderleri ile genel yönetim giderlerinden oluşmaktadır..

DİĞER FAALİYET GELİRLERİ:

Maddi duran varlık satışından oluşmaktadır.

DİĞER FAALİYET GİDERLERİ: Çalışmayan Kısım giderleri, karşılık giderleri, önceki dönem gider ve zararları ile maddi duran varlık satış farkından oluşmaktadır.

FİNANSMAN GELİRİ : Kredilerdeki negatif kur değerlendirme farkıdır.

FİNANSMAN GİDERLERİ: Kur düşüşündeki olumlu farklardan, ortaklara isabet ettirilen kısmını içermektedir.

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN RASYOLAR

Şirketlerin kısa vadeli borç ödeme gücünü ölçmek ve net işletme sermayesinin yeterli olup olmadığını belirlemek amacı ile kullanılan rasyolar aşağıda gösterilmiştir.

CARİ ORAN	:	$\frac{\text{Dönen Varlıklar}}{\text{Kısa Vadeli Borçlar}}$	---
CARİ ORAN	:	$\frac{2012}{0,61}$	$\frac{2011}{0,28}$
LİKİDİTE ORANI	:	$\frac{\text{Likit Dönen Varlıklar}}{\text{Kısa Vadeli Borçlar}}$	
LİKİDİTE ORANI	:	$\frac{2012}{0,61}$	$\frac{2011}{0,28}$