

PLASFED
Plastik Sanayicileri Federasyonu

plastik sanayi

2012

ISO-İSTANBUL SANAYİ
ODASI SIRALAMASINDA

İLK 500

FİRMANIN

İÇİNE GİREN PLASTİK
FİRMALARININ
DEĞERLENDİRMESİ



EGE PLASDER
Ege Plastik Sanayicileri Dayanışma Derneği



PAGDER
Plastik Sanayicileri Derneği 1969

Barbaros DEMİRCİ
Genel Sekreter
PLASFED - PAGDER



Barboros DEMİRÇİ
PLASFED-PAGDER
Genel Sekreter

YÖNETİCİ ÖZETİ:

IMF tarafından yayınlanan World Economic Outlook Temmuz 2013 raporuna göre dünya toplam üretim artış hızı 2012 yılında, 2011 yılına kıyasla % 3,9'dan % 3,1'e gerilemiştir. Üretimdeki bu gerileme bazı istisnalar dışında dünya geneline yayılmıştır. Üretimdeki artış hızı gelişmiş ülkeler için % 1,2 gibi çok düşük seviyelere inmiştir. Türkiye'nin en büyük ihracat pazarı olan Avrupa'da üretimde % 0,9 oranında gerileme yaşanmıştır.

Dünya ticaret hacmindeki artış hızı, üretim artış hızından daha sert bir düşüş göstermiştir. Nitekim dünya mal ticareti artış hızı 2012 yılında % 6'dan % 2,5'a düşmüştür. Dünyanın birçok ülkesinde yaşanan finansal krizin ve giderek artan korumacı önlemlerin etkisi ile ortaya çıkan talep daralması, mal ve hizmet dış ticaretini ve dolayısı ile üretimi olumsuz etkilemiştir. Talep ve üretimdeki gerilemeye paralel olarak emtia fiyatlarında da önemli düşüşler yaşanmıştır.

Dünya ekonomisindeki genel daralma eğiliminde Türkiye'de de büyüme hızı % 2,2 gibi bir seviyeye inmiş ve potansiyel büyüme hızı olan % 4 – 5 seviyelerinin ancak yarısına ulaşabilmiştir. Programlanan potansiyel büyüme hızının yarısı düzeyinde gerçekleşen ekonomik büyüme ve yurt dışından sağlanan finansman imkanları, döviz kurlarının ve enflasyonun düşük tutulabilmesini, cari açığın 46 milyar dolar ve GSYH'nin % 6 sına inmesini sağlamıştır. Cari açığın GSYH içindeki payının % 6 ile % 2,2 olan ekonomik büyümenin çok üstünde gerçekleşmesi, net döviz pozisyonunun bozulma eğilimini ve ileriki dönemde dış finansman bulabilme konusundaki riskleri göstermektedir.

Türkiye'nin potansiyel büyüme hızının çok altında büyürken cari açığın GSYH içindeki payının, büyüme hızının 3 katı düzeyinde gerçekleşmesi ve bunun kalıcı olması, kur uyumsuzluğunun da bir göstergesi olarak ortaya çıkmıştır.

Türkiye'de diğer bir olumsuz gelişme de yatırım tercihlerinin üretimi ve istihdamı artıracak sanayi yerine, AVM ve inşaat sektörüne kanalize olmasıdır. Bu durum, ileriki dönemler için ciddi riskler doğurmaktadır.

Türkiye'nin zayıf bir büyüme hızı gösterdiği, dış açıktaki olumsuzlukların sürdüğü, kurların baskı altında tutularak enflasyonun belirli bir düzeyde kalmasının sağlandığı 2012 yılında, ISO sıralamasında ilk 500'e girme başarısını elde eden 17 firmanın da performans ve finansal yapılarında olumsuzluklar yaşanmıştır.

Nitekim 2012 yılında ISO sıralamasında ilk 500'e giren firmaların 2011'e kıyasla toplam üretimden satışları % 13,7 satış hasılatları % 12,6 öz sermayeleri % 23,9, net aktifleri % 5,9 ihracatları % 14,7 ve çalışan sayıları % 10,4 azalmıştır. Bu firmaların dönem karları % 26,2 artarken, satış karlılıkları % 5,1 gibi düşük düzeylerde gerçekleşmiş ve yarattıkları brüt katma değerleri ise aynı düzeyde kalmıştır.

Çalışmada diğer önemli bir bulgu da plastik sektöründe büyük firmaların toplam sektör üretimi ve ihracatı içinde paylarının azalmakta buna karşı diğer KOBİ firmalarının paylarının artmakta olmasıdır.

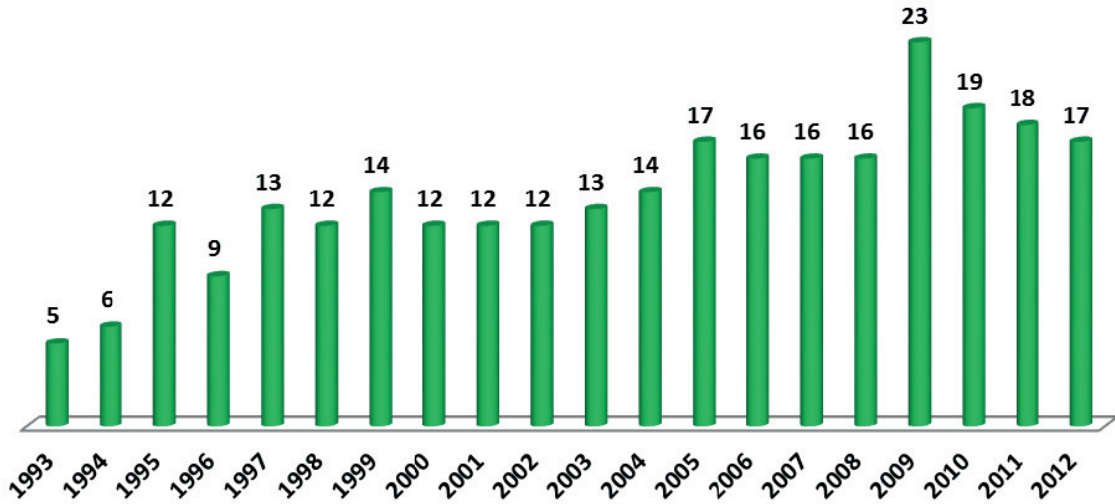
DEĞERLENDİRME KRİTERİ:

Rapor, " ISO - Türkiye'nin 500 Büyük Sanayi Kuruluşu 2012 Özel Sayısı "ndaki veriler ve Endüstriyel Kodlar Anaharı'nda tarif edilen ve ISIC Rev. 2'de 356 kod no'lu ve NACE Rev. 2'de 22 no'lu " Başka yerde sınıflandırılmayan plastik ürünleri sanayi " altındaki firmalar baz alınarak yazılmıştır. Kısmen plastik ham maddesi veya mamullerini üreten ancak, 356 yerine değişik kod numarası altında yer almış bulunan firmalar değerlendirme dışında bırakılmıştır.

ISO SIRALAMASINDA İLK 500' E GİREN PLASTİK FİRMA SAYISI :

1993 yılında sadece 5 plastik firması ISO sıralamasında ilk 500'e girerken, bu sayı yıllar itibariyle değişmekle beraber giderek artmış, 2009 yılında 23 firma ile en üst düzeye erişmiştir. ISO tarafından yapılan ilk 500 büyük firma sıralamasına giren plastik firma sayısı 2010 yılında 19'a 2011 yılında 18'e 2012 yılında da 17'ye gerilemiştir.

ISO Sıralamasında İlk 500'e Giren Plastik Firma Sayısı



Kaynak : ISO (1999 – 2012) 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

PERFORMANS KIYASLAMASI :

ISO sıralamasına giren ilk 500 büyük firmanın, 2012 yılında 2011 yılına kıyasla ortalama olarak dönem tüm göstergelerde pozitif performans sağlamalarına karşı, ilk 500'e giren plastik firmalarının dönem karı dışında tüm göstergelerde negatif performans gösterdikleri ve geriledikleri görülmektedir. Nitekim, ekonomik büyümenin % 2,2'ye gerilediği 2012 yılında ilk 500 firma içine giren 17 plastik firmasının, 2011 yılına kıyasla ve cari fiyatlarla ve toplam bazda ;

- ✓ Üretimden satışları % 13,7 satış hasılatları % 12,6 öz sermayeleri % 23,9, net aktifleri % 5,9 ihracatları % 14,7 ve çalışan sayıları % 10,4 azalmış,
- ✓ Dönem karları % 26,2 artmıştır.
- ✓Yarattıkları brüt katma değerleri ise aynı düzeyde kalmıştır.

■ Plastik Sektöründe İlk 500'e Giren Firmaların Performans Değişimleri (2012 / 2011) (Milyon TL)

	PLASTİK SEKTÖRÜ		İSO İLK 500		PERFORMANS DEĞİŞİMİ (%)	
	2011	2012	2011	2012	PLASTİK SEKTÖRÜ	İSO İLK 500
Üretimden Satışlar (Net)	5.891,7	5.086,3	323.878,5	353.699,3	-13,7	9,2
Satış Hasılatı (Net)	6.317,8	5.520,5	409.824,3	423.621,1	-12,6	3,4
Brüt Katma Değer	558,4	558,7	115.993,2	118.803,6	0,0	2,4
Öz Sermaye	1.741,6	1.325,9	154.074,8	169.534,4	-23,9	10,0
Net Aktifler	3.864,6	3.637,3	332.845,4	359.483,1	-5,9	8,0
Dönem Karı (Vergi Öncesi)	144,5	182,4	22.752,9	24.192,2	26,2	6,3
İhracat (1.000 \$)	986,8	841,7	63.337,6	63.712,2	-14,7	0,6
Çalışan Sayısı (Kişi)	8.990	8.056	574.589	596.055	-10,4	3,7

Kaynak: ISO 2011 – 2012 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

PLASTİK SEKTÖRÜNDE ISO SIRALAMASINDA İLK 500'E GİREN FİRMALARIN TOPLAM PLASTİK SEKTÖRÜ İÇİNDEKİ PAYLARI :

2012 yılında ISO sıralamasında ilk 500 içine giren 17 plastik firması, toplam plastik mamul üretiminin dolar bazında % 10'unu, toplam plastik mamul ihracatının da % 21'ini gerçekleştirmiştir.

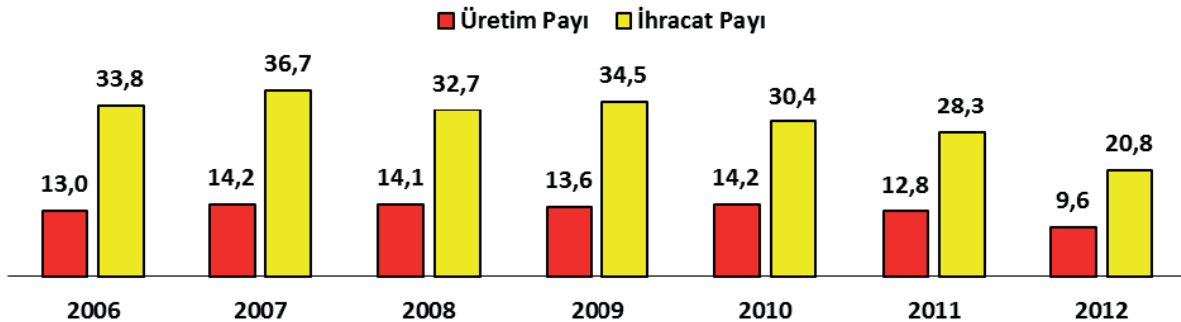
■ Plastik Sektöründe İlk 500'e Giren Firmaların Son 5 Yıl İçinde Toplam Plastik Sektörü İçindeki Payları (Milyon ABD \$)

	2008	2009	2010	2011	2012
Sektörün Toplam Üretim Değeri	22.065	20.694	23.705	28.459	29.335
İlk 500'e Giren Plastik Firmaların Toplam Üretimleri	3.109	2.821	3.372	3.637	2.826
İlk 500'e Giren Firmaların Toplam Sektör Üretimindeki Payı (%)	14	14	14	13	10
Sektörün Toplam Ürün İhracatı (Hammadde hariç)	2.948	2.572	3.012	3.485	4.038
İlk 500'e Giren Firmaların Toplam Ürün İhracatı (Hammadde Hariç)	965	888	917	987	842
İlk 500'e Giren Firmaların Toplam Sektör Ürün İhracatındaki Payı (%)	33	35	30	28	21

Kaynak : ISO 2008 – 2012 / 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

Bu durum, gerek toplam sektör üretiminden gerekse toplam sektör ihracatından her yıl azalan ölçüde pay aldıklarını ve plastik sektöründeki KOBİ düzeyindeki firmaların toplam sektör üretiminde ve ihracatındaki paylarının artış gösterdiğini vurgulamaktadır.

ISO Sıralamasında İlk 500'e Giren Plastik Firmalarının Toplam Plastik Sektörü İçindeki Payı (Dolar Bazında - %)



Kaynak : ISO 2016 – 2012 / 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

İSO SIRALAMASINDA İLK 500'E GİREN PLASTİK FİRMALARININ, İMALAT SANAYİİ İLK 500 FİRMA İÇİNDEKİ PAYI :

Plastik sektöründe faaliyet gösteren ve ISO sıralamasında ilk 500 arasına giren firmaların 2012 yılında ISO 500 büyük firma içindeki payları şu şekilde gerçekleşmiştir ;

- ✓ Üretimden satışlar payı % 1,8'den % 1,4'e düşmüş,
- ✓ Net satış hasılatları payı % 1,5'den % 1,3'e gerilemiş,
- ✓ Yaratılan brüt katma değer payı % 0,5 olarak gerçekleşmiş ve aynı düzeyde kalmış,
- ✓ Öz sermaye toplamının payı % 1,1'den % 0,8'e gerilemiş,
- ✓ Net aktifler toplamının payı % 1,2'den % 1,0'e gerilemiş,
- ✓ Vergi öncesi dönem karı payı % 0,6'dan 0,8'e yükselmiş,
- ✓ İhracat toplamının payı % 1,6'dan % 1,3'e gerilemiş,
- ✓ Ücretle çalışanlar toplamının payı % 1,6'dan % 1,4'e düşmüştür.

Plastik Sektöründe İlk 500'e Giren Firmaların İmalat Sanayii İlk 500 Firma İçindeki Performans Paylar (Milyon TL)

	PLASTİK SEKTÖRÜ		İSO İLK 500		Plastik Sektörünün İmalat Sanayii İlk 500 İçindeki Payı (%)	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Üretimden Satışlar (Net)	5.891,7	5.086,3	323.878,5	353.699,3	1,8	1,4
Satış Hasılatı (Net)	6.317,8	5.520,5	409.824,3	423.621,1	1,5	1,3
Brüt Katma Değer	558,4	558,7	115.993,2	118.803,6	0,5	0,5
Öz Sermaye	1.741,6	1.325,9	154.074,8	169.534,4	1,1	0,8
Net Aktifler	3.864,6	3.637,3	332.845,4	359.483,1	1,2	1,0
Dönem Karı (Vergi Öncesi)	144,5	182,4	22.752,9	24.192,2	0,6	0,8
İhracat (1.000 \$)	986,8	841,7	63.337,6	63.712,2	1,6	1,3
Çalışan Sayısı (Kişi)	8.990	8.056	574.589	596.055	1,6	1,4

Kaynak: ISO 2011 – 2012 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

FİNANSAL ORANLAR :

CARİ ORAN (DÖNEN VARLIKLAR/KISA VADELİ BORÇLAR) :

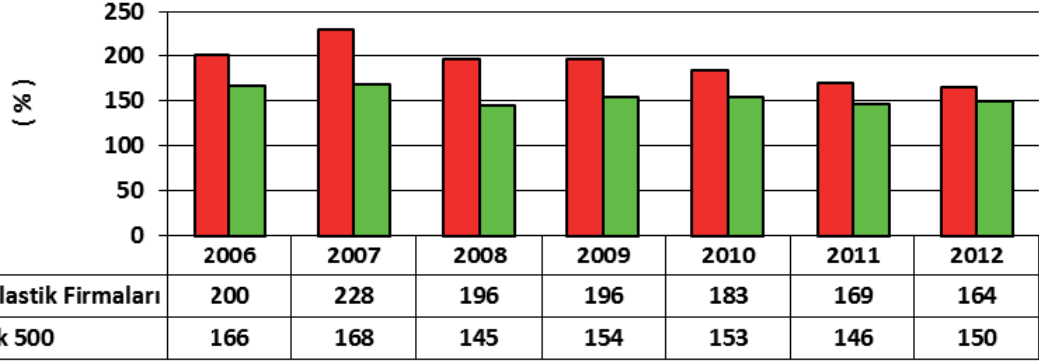
Cari oran, şirketlerin faaliyetlerini devam ettirebilmeleri için gerekli olan brüt işletme sermayesinin (dönen varlıkların) kısa vadeli borçlara bölünmesi ile hesaplanır. Cari oran basit olarak net işletme sermayesinin yeterliliğini ve borç ödeyebilme kapasitesini de göstermektedir.

Batılı finans kurumlarında cari oranın 2 olması genel kabul gördüğü halde, yüksek enflasyonlu ve kıt fon kaynaklarına sahip ülkelerde sektörlerin değişik özellikleri göz önünde bulundurulduğunda cari oranın 1,5 olması genellikle yeterli olarak kabul edilmektedir.

2012 yılında, plastik sektöründe ilk 500 firma içine giren plastik firmalarının kısa vadeli borç ödeme güçleri (cari oranları) % 164 ile 2011 yılı düzeyinin altında kalmıştır. İmalat sanayinde ilk 500 firmanın kısa vadeli borç ödeme güçleri ise aynı dönemde % 146'dan % 153'e çıkmıştır.

2012 yılında plastik sektöründe net işletme sermaye yeterliliği ve kısa vadeli borç ödeme kabiliyeti, 2011 yılına kıyasla gerilemiş olmasına karşın, genel imalat sanayinin 500 büyük firma ortalamasının üstünde gerçekleşmiştir.

Ortalama Cari Oran Karşılaştırması



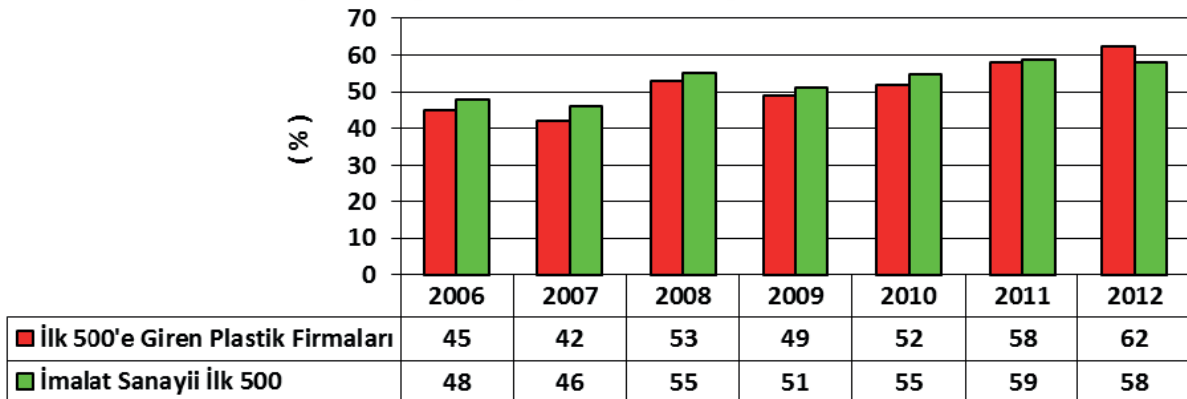
Kaynak : ISO 2006 – 2012 / 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

TOPLAM BORÇLAR / TOPLAM VARLIKLAR :

Toplam aktiflerin ne kadarlık kısmının yabancı kaynaklardan fonlandığını gösteren Borç-Aktifler oranı aynı zamanda şirketlerin toplam kaynaklarının dağılımı hakkında da bilgi verebilmektedir. Şirketlerin hem toplam varlıklarının ne kadarlık kısmının yabancı kaynaklardan fonlandığı, hem de kaynakların niteliklerine göre dağılımı hakkında fikir veren Borç-Aktifler oranı, şirket için bir risk göstergesi olarak da kullanılmaktadır. Bu oranın yüksek çıkması işletmeyi kredi verenler açısından riskli pozisyona düşürmektedir. Fakat yabancı kaynak kullanımı optimum bir yüzdeye kadar öz sermaye karlılığını artıran bir durum olarak kabul edilmektedir. Bu optimum oran; ortalama kaynak maliyetinin minimum olduğu noktadır. Oran yüksek olsa da borçlanma maliyeti üzerinde geliştirilebilen katma değer, yönetimin az bir öz sermaye ile geniş bir kaynağı yönlendirebilme başarısını gösterir. Oranın batı toplumlarında % 50'den küçük olması gereği genel bir kriter olarak benimsenmiş olmasına rağmen, ülkemiz gibi sermaye arzının göreceli olarak düşük olduğu ülkelerde % 60'tan yüksek olması normal karşılanabilmektedir.

ISO sıralamasında ilk 500'e giren plastik sektör firmalarının toplam varlıklarının 2011 yılında % 58'i dış kaynaklarla finanse edilirken bu oran 2012 yılında % 62'ye yükselmiştir. 2012 yılında toplam varlıkların dış kaynaklarla finanse edilme oranı genel imalat sanayindeki ilk 500 firma için ortalama % 58'dir. Bu durum; plastik sektörünün 2012 yılında 2011 yılına kıyasla daha çok borçlandığını ve genel imalat sanayine göre borçlanma oranının daha büyük olduğunu göstermektedir.

Toplam Borçlar / Toplam Varlıklar Kıyaslaması



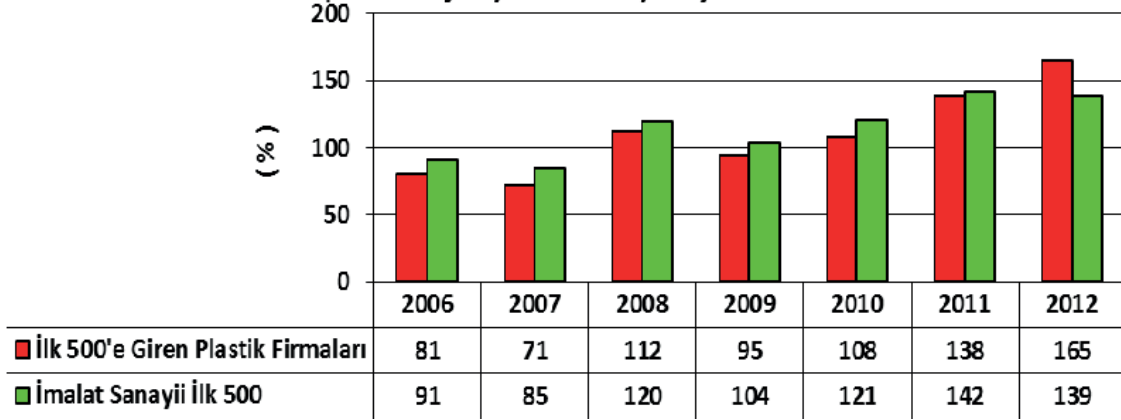
Kaynak : ISO 2006 – 2012 / 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

TOPLAM BORÇLAR / ÖZ SERMAYE :

Firmanın aktiflerini fonlamada öz kaynaklarına oranla ne kadar yabancı kaynak kullanıldığını gösteren oranın genellikle düşük çıkması tercih edilmektedir. Öz kaynaklar ile yabancı kaynaklar arasında uygun bir dengenin kurulması son derece önemlidir. Oranın % 100'ü aşmaması gerektiği batılı finans kurumları tarafından genel bir kural olarak benimsenmiş olmasına rağmen, ülkemiz gibi öz sermaye bulmakta zorluk çekilen ülkelerde bu oranın % 150 - 200 arası olması kabul edilebilmektedir.

2012 yılında imalat sanayi ilk 500 firmasının toplam borçlar / Öz sermaye oranı % 142'den % 139'a gerilerken, plastik sektörde ISO ilk 500'e giren firmaların borçlanma oranı % 138'den % 165'e yükselmiştir. 2012 yılında plastik firmalarının toplam sermayeleri içinde dış borplarının artmış ve genel imalat sanayi ortalamasının çok üstüne çıkmıştır. Bu durum, plastik sektörünün, genel imalat sanayi ortalamasına kıyasla daha kötü bir mali yapı sergilediğini göstermektedir.

Toplam Borçlar / Öz Sermaye Kıyaslaması



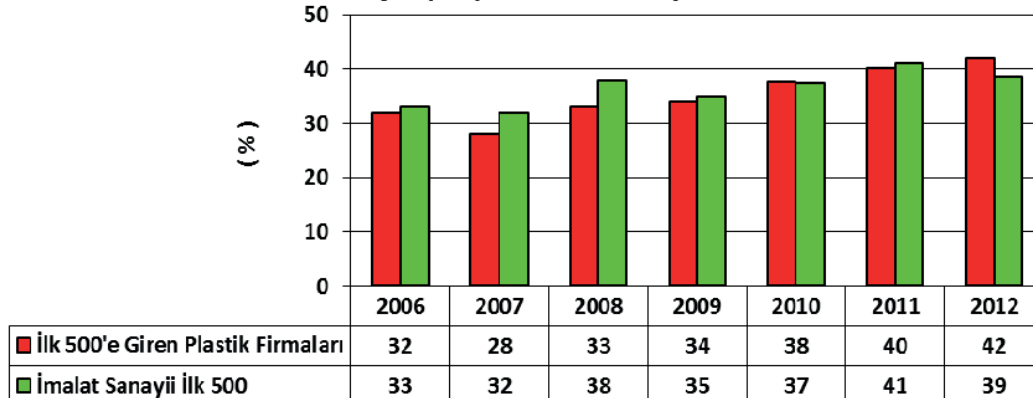
Kaynak: ISO 2011 – 2012 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

KISA VADELİ BORÇLAR/TOPLAM VARLIKLAR:

Şirketlerin hem toplam varlıklarının ne kadarlık kısmının kısa vadeli borçlar ile fonlandığını, hem de toplam kaynaklar içerisinde kısa vadeli borçlardan ne kadar kullanıldığını gösteren bu oran, şirketlerin risk göstergesi olarak kabul edilmektedir. Oranın yüksek çıkması riskin arttığının bir göstergesi olabileceği gibi, ortaklara daha düşük sermaye ile sermaye başına daha fazla kar payı (temettü) alma olanağını da sağlamaktadır. Batılı finans kuruluşlarınca bu oranın % 33'den küçük olması gereği genel bir kriter olarak benimsenmiş olmasına rağmen, uzun vadeli kaynak temininde güçlük çeken ve yüksek enflasyonlu ülkelerde % 50 düzeylerinde seyretmektedir.

2012 yılında genel imalat sanayinin ilk 500 firması, toplam varlıklarının % 39'unu kısa vadeli borçlarla fonlamışlar ve fonlama oranı 2011'a göre iki puan gerilemiştir. Plastik sektörünün ISO ilk 500'e giren firmalarında ise 2011'de % 40 olan kısa vadeli fonlama oranı 2012 yılında % 42'ye çıkarak 2 puan artış göstermiştir. 2012 yılında toplam varlıkların kısa vadeli borçlarla fonlanma oranı, plastik sektörde genel imalat sanayine kıyasla 3 puan yüksektir.

Kısa Vadeli Borçlar / Toplam Varlıklar Kıyaslaması



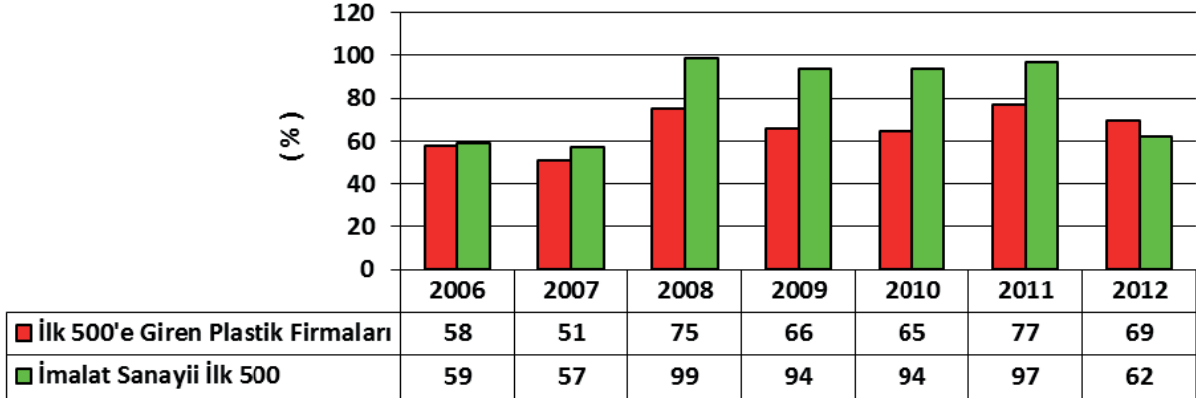
Kaynak: ISO 2011 – 2012 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

MADDİ DURAN VARLIKLAR / ÖZSERMAYE :

Maddi Duran Varlıklar - Öz Sermaye Oranı şirketlerin maddi yatırım tutarlarının ne kadarlık kısmının öz sermaye ile finanse edilebildiğini göstermektedir. Şirketlerin yatırımlarının diğer fonlama yöntemlerine göre daha uzun vadeli ve faiz maliyeti olmayan öz sermaye yoluyla finanse ediliyor olması genel olarak tercih edilen bir durumdur. Bu oranın % 100'den küçük olması, şirketlerin maddi duran varlıklarının tamamının öz sermaye ile finanse edildiğini ve bu varlıkların finansmanı için ek bir yabancı kaynağa gerek kalmadığını göstermektedir. Oranın % 100'den büyük olması, maddi duran varlıkların finansmanında yabancı kaynakların kullanıldığını, sermayenin yetersiz olduğunu ve ek sermaye finansmanına gerek duyulduğunu gösterir.

2012 yılında plastik sektöründeki ISO ilk 500'e giren firmalarda öz sermaye yetersizliğinin sürdüğü ve yetersizliğin 8 puan gerilediği, başka bir deyişle öz sermaye yetersizliğinin arttığı görülmektedir. Plastik sektöründe 2012 yılında öz sermaye yetersizliği, genel imalat sanayindeki 500 firma ortalamasından daha büyüktür.

Maddi Duran Varlıklar / Öz Sermaye Kıyaslaması



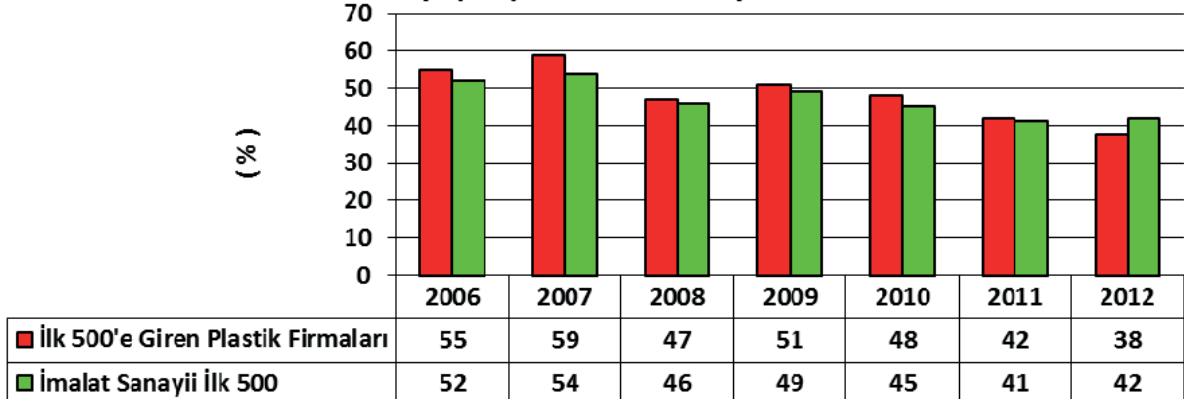
Kaynak: ISO 2011 – 2012 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

ÖZ SERMAYE/ TOPLAM VARLIKLAR :

Bu oran, işletme varlıklarından yüzde kaçının ortaklar ve işletme sahibince finanse edildiğini gösterir. Orta ve uzun vadeli kredi değerini tespit amacıyla yaygın olarak kullanılır. Oranın yüksek olması işletmenin uzun vadeli yabancı kaynakları ile bunların faizlerini ödemede güçlüklerle karşılaşma ihtimalinin zayıf olduğunu gösterir. Bu oranın % 50 civarında olması normal karşılanabilir. Ancak ülkemizde bu oran % 30'lara kadar düşmektedir.

2012 yılında öz sermayenin varlık finansmanındaki payı, imalat sanayi ilk 500 büyük firma için % 41'den % 42'ye çıkarken, plastik sektöründeki ilk 500'e giren firmalarda % 42'den % 38'e düşmüştür. Bu durum, 2012 yılında plastik sektöründeki firmaların, imalat sanayi ortalamasına kıyasla, öz sermaye yetersizliği nedeniyle varlıklarını % 4 puan daha fazla borçlanarak finanse ettiklerini göstermektedir.

Öz Sermaye / Toplam Varlıklar Kıyaslaması



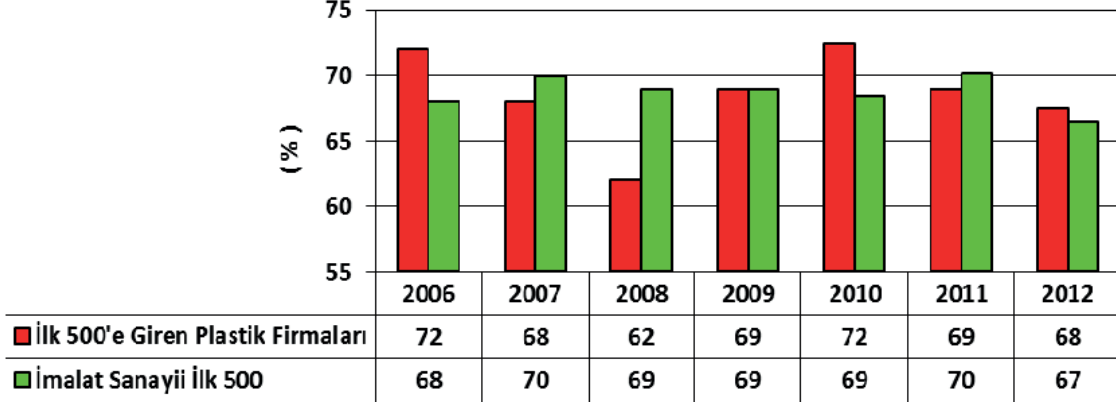
Kaynak: ISO 2011 – 2012 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

KISA SÜRELİ BORÇ/ TOPLAM BORÇ :

Bu oran, işletmelerin toplam borçları içinde ne kadarının kısa vadeli borçlardan kaynaklandığını göstermektedir.

2012 yılında, imalat sanayi ilk 500 büyük firmanın, kısa vadeli borçlarının toplam borçlarına oranı % 70'den % 67'ye gerilemiştir. Buna karşılık, ilk 500'e giren plastik firmalarının kısa vadeli borçlarının toplam borçlarına oranı % 69'dan % 68'e gerilemiştir. Plastik firmaları, 2012 yılında genel imalat sanayi ortalamasından 1 puan daha fazla oranda kısa vadeli borçlanmaya gitmişler veya 1 puan az uzun vadeli borçlanmışlardır.

Kısa Süreli Borç / Toplam Borç Kıyaslaması



Kaynak: ISO 2011 – 2012 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

Plastik Sektöründe İlk 500'e Giren Firmaların Finansal Oranları Gelişimi (%)

	PLASTİK SEKTÖRÜ						İMALAT SANAYİİ 500					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Cari Oran	228,0	196,0	196,0	183,0	169,3	164,2	168,0	145,0	154,0	153,2	145,6	149,9
Toplam Borçlar/Toplam Varlıklar	42,0	53,0	49,0	52,0	58,1	62,3	46,0	55,0	51,0	54,7	58,7	58,1
Toplam Borçlar/Öz sermaye	71,0	112,0	95,0	108,3	138,4	165,0	85,0	120,0	104,0	120,6	142,1	138,5
Kısa Vadeli Borçlar/Toplam Varlıklar	28,0	33,0	34,0	37,6	40,1	42,0	32,0	38,0	35,0	37,4	41,2	38,6
Maddi Duran Varlıklar/Özsermaye	51,0	75,0	66,0	64,7	76,7	69,4	57,0	99,0	94,0	93,8	97,0	61,9
Öz Sermaye/Toplam Varlıklar	59,0	47,0	51,0	48,0	41,9	37,7	54,0	46,0	49,0	45,3	41,3	41,9
Kısa Süreli Borç/Toplam Borç	68,0	62,0	69,0	72,4	69,0	67,5	70,0	69,0	69,0	68,5	70,2	66,5
Çalışan Sayısı (Kişi)	8.990	8.990	8.990	8.990	8.990	8.990	8.990	8.990	8.990	8.990	8.990	8.990

Kaynak: ISO 2011 – 2012 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

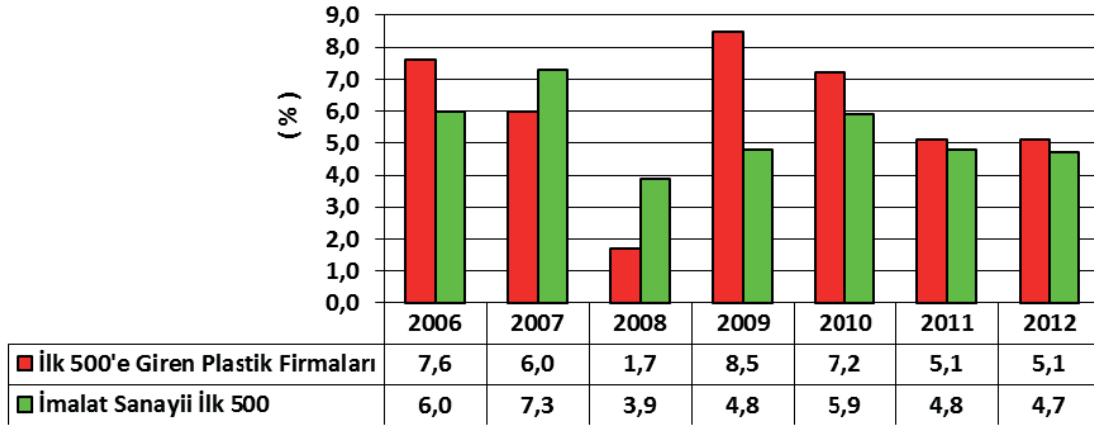
KARLILIK ORANLARI:

SATIŞ KARLILIĞI:

Karlılık oranları, şirketin gerek bir bütün olarak tüm faaliyetlerinde karlı çalışıp çalışmadığını, gerekse her temel faaliyetinin verimliliğinin ölçülüp yorumlanmasında kullanılan oranlardır. Brüt satış karı, şirketlerin satışları ile satışların maliyeti arasındaki olumlu farktır. Brüt karı da satışlara oranlandığında brüt kar marjı bulunur. Brüt kar marjı, şirketlerin diğer gelir ve giderlerin dikkate alınmadığı, sadece satışlarının ne kadarlık bir kar marjı ile gerçekleştiğini gösteren bir orandır. Satış karlılığı, şirketlerin dönemler itibarıyla veya aynı dönemlerde benzer şirketler karşısında ne kadarlık bir kar marjı ile satış yaptığını, yani rekabet gücünü ve rekabet gücünün dönemler itibarıyla gelişimini göstermektedir. Brüt kar marjını satılan ürünün fiyatı ve maliyeti belirlediğinden, bu etmenlerdeki değişikliklerin iyi bir şekilde takip edilmesi gerekir. Brüt kar marjı miktar bazındaki satış miktarından bağımsız bir oran olduğundan, şirketlerin karları hakkında bir bilgi vermektense çok rekabet gücünün seyri ve diğer firmalarla kıyas yapabilmeye imkanı tanımaktadır.

2012 yılında imalat sanayi ilk 500 büyük firmanın ortalama satış karlılığı % 4,8'den % 4,7'ye inerken, plastik sektöründe ilk 500'e giren firmaların satış karlılığı % 5,1 ile aynı düzeyde kalmıştır. 2012 yılında, plastik sektörünün satış karlılığı aynı düzeyde kalmasına rağmen, genel imalat sanayi ortalamasına kıyasla % 0,4 daha yüksek satış karlılığı gösterdiği, başka bir deyişle plastik sektöründe faaliyet gösteren firmaların genel imalat sanayi ortalamasının bira üzerinde rekabet gücüne sahip oldukları görülmektedir.

Satış Karlılığı Kıyaslaması



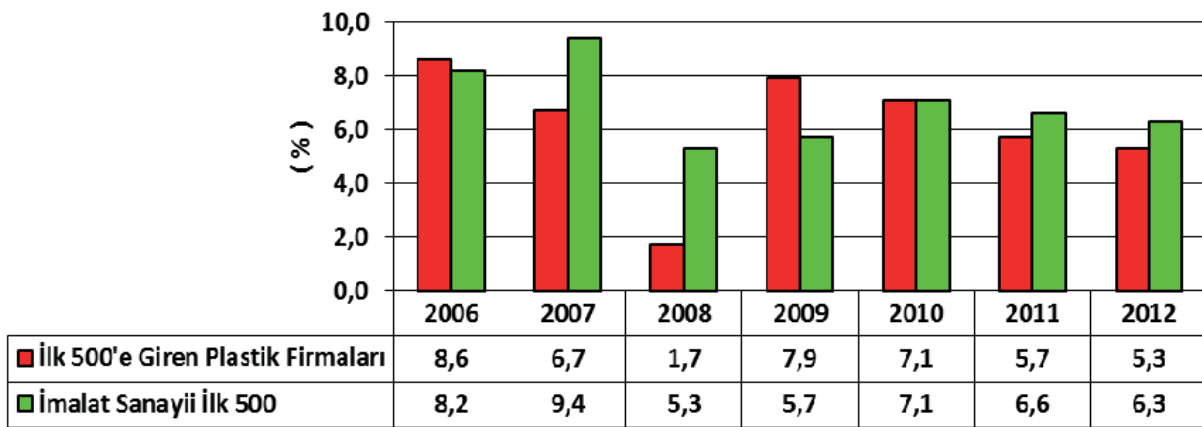
Kaynak: ISO 2011 – 2012 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

NET AKTİF KARLILIĞI :

Aktif karlılığı, şirketlerin ulaşılmış oldukları büyüklük ile sağladıkları verimin ölçülmesinde kullanılır. Aktif karlılık şirketlerin edinmiş oldukları tüm varlıkların (yapılan maddi ve finansal yatırımlar dahil olmak üzere) hangi oranda etkin kullanıldığını göstermektedir. Bir başka deyişle, aktif karlılık, net kar marjı ile aktif devir hızının bir birleşimidir.

2012 yılında, net aktif karlılığı imalat sanayinin ilk 500 büyük firmasında % 6,6'dan % 6,3'e inerken, plastik sektöründe ilk 500'e giren firmaların 2010 yılında % 7,1 olan net aktif karlılığı 2011 yılında % 5,7'ye 2012 yılında da % 5,3'e gerilemiştir. 2012 yılında plastik sektörü, imalat sanayi ilk 500 firma ortalamasının 1 puan altında net aktif karlılığında çalışmıştır.

Net Aktif Karlılık Kıyaslaması



Kaynak: ISO 2011 – 2012 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

ÖZ SERMAYE KARLILIĞI :

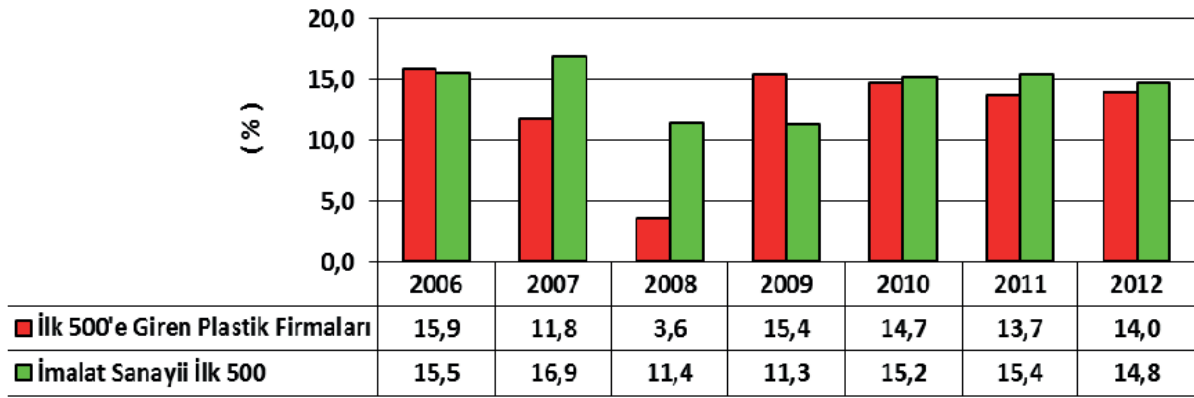
Öz Sermaye, şirketlerin başlıca kaynaklarından biri olup, şirketlerin ortaklarının şirketlerden hak ettikleri kısmı oluşturmaktadır. Öz sermayeyi oluşturan kaynak kalemleri, ortakların koymuş oldukları sermaye ile hak ettikleri fakat şirkette bırakmış oldukları cari ve geçmiş dönemden dağıtılmamış karlardan oluşmaktadır. Öz Sermaye karlılığı ise,

ortakların şirkete kaynak olarak bırakmış oldukları fonların bir birimine düşen karlılığı ölçen orandır. İşletmenin yönetimindeki başarı derecesi karlılık durumunun analizinde önemli bir göstergedir. Şirketlerin kullanımına bırakılmış olan bu fonları getirisinin ölçülmesi bakımından önemlidir.

2012 yılında, öz sermaye karlılığı imalat sanayi ilk 500 firmada % 15,4'den % 14,8'e inerken, plastik sektörde ilk 500'e giren firmaların % 13,7 den % 14'e çıktığı görülmektedir.

2012 yılında plastik sektörünün öz sermaye karlılığı artmış olmasına rağmen, imalat sanayi ilk 500 firma ortalamasının % 0,8 altında bir öz sermaye karlılığı ile çalışmıştır.

Öz Sermaye Karlılığı Kıyaslaması

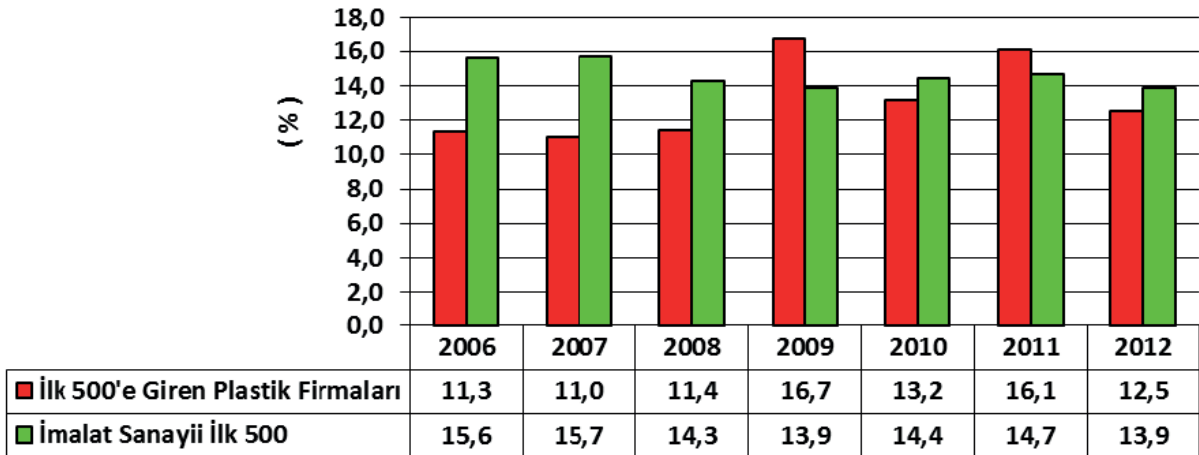


Kaynak: ISO 2011 – 2012 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

EKONOMİK KARLILIK :

Yaratılan net katma değer varlık toplamına oranı olarak ifade edilen ekonomik karlılık, konulan para karşılığında ekonomiye ne kadar ilave kıymet yaratıldığını göstermektedir. 2012 yılında imalat sanayi ilk 500 büyük firmasının ekonomik karlılığı % 14,7 den % 13,9'a inerken, plastik sektörde ilk 500'e giren firmaların 2011'de % 16,1 olan ekonomik karlıklarının % 12,5'a gerilediği görülmektedir. 2012 yılında ilk 500'e giren plastik firmalarının yarattığı ortalama katma değer artışı -Ekonomik Karlılık- imalat sanayi ortalamasının % 1,4 altında gerçekleşmiştir.

Ekonomik Karlılık Kıyaslaması



Plastik Sektöründe İlk 500'e Giren Firmaların Finansal Oranları Gelişimi (%)

	2011		2012	
	Plastik Sektörü	İmalat Sanayii İlk 500	Plastik Sektörü	İmalat Sanayii İlk 500
Satış Karlılığı	5,1	4,8	5,1	4,7
Net Aktif Karlılığı	5,7	6,6	5,3	6,3
Öz Sermaye Karlılığı	13,7	15,4	14,0	14,8
Ekonomik Karlılık	16,1	14,7	12,5	13,9

Kaynak : ISO 2011 – 2012 / 500 Büyük Sanayi Kuruluşu Raporları

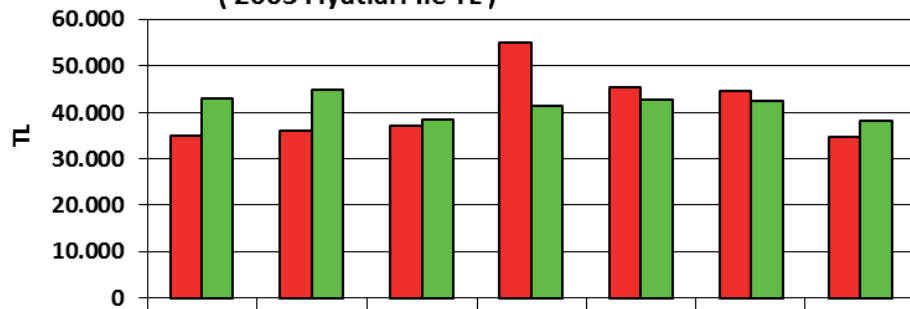
İŞGÜCÜ VERİMLİLİĞİ :

Verimlilik, belirli bir zaman aralığında bir birim girdi ile ne kadar ürün elde edildiğinin oranıdır. Eğer konu işgücünün verimliliği ise o zaman yıllık üretimin bir yılda işgücünün çalıştığı süreye bölünmesi ile işgücün yıllık verimliliği hesaplanabilir. Bir yıldan ötekine bu orandaki artış ya da azalış da bize işgücü verimliliğindeki değişimi gösterir.

İmalat sanayindeki ilk 500 büyük firmanın kişi başına yarattıkları ortalama katma değer (2003 fiyatları ile) 2012 yılında 2011 yılına kıyasla % 10 gerilemiştir. Plastik sektöründe ilk 500'e giren firmalarda ise kişi başına yaratılan katma değerdeki gerileme % 22 düzeyindedir.

2012 yılında plastik sektöründe işgücü verimliliği genel imalat sanayi ortalamasının % 9 altında gerçekleşmiştir.

**İşgücü Verimliliği Kıyaslaması
(2003 Fiyatları İle TL)**



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
■ İlk 500'e Giren Plastik Firmaları	35.100	36.014	37.107	54.881	45.344	44.740	34.851
■ İmalat Sanayii İlk 500	43.088	44.764	38.477	41.434	42.800	42.368	38.273

Kaynak : ISO 2006 – 2012 / 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

■ Plastik Sektöründe İlk 500'e Giren Firmaların İşgücü Verimlilikleri (TL) (Net Katma Değer / Çalışan Sayısı)

	2011	2012	%ARTIŞ
Plastik Sektörü			
Net Katma Değer / Çalışan Sayısı (Cari)	78.479	64.604	12,3
Net Katma Değer / Çalışan Sayısı (2003 Fiyatları İle))	44.740	34.851	-1,3
İmalat Sanayii (500 Firma)			
Net Katma Değer / Çalışan Sayısı (Cari)	79.561	75.796	12,2
Net Katma Değer / Çalışan Sayısı (2003 Fiyatları İle))	42.368	38.273	-1,0

Kaynak : ISO 2011 - 2012 - 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

2011 Yılında İso Sıralamasında İlk 500'e Giren Plastik Firmaları (Milyon TL)

2012 Sıralama	2011 Sıralama	Kuruluşlar	Üretimden Satışlar	Satış Hasılatı (Net)	Brüt KD	Öz Kaynak	Aktif Varlık	Dönem Karı	İhracat (1000 \$)
69	77	Sasa Polyester Sanayi A.Ş.	938,9	938,9	150,8	273,1	601,3	45,8	202.383
128	129	Naksan Plastik ve Enerji San. ve Tic. A.Ş.	555,3	702,0	75,2	247,2	539,9	14,7	91.941
169	165	Koroza Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	437,6	458,1	87,8	161,4	302,4	35,3	152.702
202	191	Süper Film Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	378,7	383,5	-	224,9	349,7	-	110.915
226	238	Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş.	344,6	350,6	-	-	447,2	-	37.707
228	204	Artenius Turpkpet Kimyevi Maddeler ve Pet Ambalaj Malzemeleri Sanayi A.Ş.	343,4	343,8	22,5	135,2	242,0	6,6	10.839
233	244	Polinas Plastik San. ve Tic. A.Ş.	336,4	341,0	-	-	-	-	-
261	291	Vatan Plastik San. ve Tic. A.Ş.	295,0	306,0	62,8	53,5	250,5	1,3	66.483
266	293	Adopen Plastik ve İnşaat Sanayi A.Ş.	290,5	377,0	52,0	135,4	539,0	1,5	93.280
273	-	B-Plas Bursa Plastik Metal İnşaat Enerji Madencilik Jeotermal ve Turizm San. ve Tic. A.Ş.	284,5	314,7	-	235,4	-	-	5.369
285	287	Polibak Plastik Film San. ve Tic. A.Ş.	278,1	278,1	-	-	-	-	49.789
301	350	Köksan Pet ve Plastik Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	263,6	307,6	-	-	-	-	-
346	300	Ege Profil Tic. ve San. A.Ş.	227,7	259,2	60,5	102,6	252,7	19,8	16.508
348	330	Elif Plastik Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	226,8	229,9	-	-	-	-	-
429	339	Wavin TR Plastik Sanayi A.Ş.	183,6	190,1	-	-	-	-	36.545
443	422	Hakan Plastik Boru ve Profil San. Tic. A.Ş.	177,4	182,6	-	-	-	-	-
473	-	Bak Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	167,7	183,9	46,9	65,2	128,3	19,4	66.602
495	-	Roma Plastik San. ve Tic. A.Ş.	162,1	171,2	-	107,7	211,5	-	45.714
		Plastik Sektörü Toplamı	5.891,6	6.317,8	558,4	1.741,6	3.864,6	144,5	986.777

Kaynak : ISO 2011 - 500 Büyük Sanayi Kuruluşu

■ 2012 Yılında İso Sıralamasında İlk 500'e Giren Plastik Firmaları (Milyon TL)

2012 Sıralama	2011 Sıralama	Kuruluşlar	Üretimden Satışlar	Satış Hasılatı (Net)	Brüt KD	Öz Kaynak	Aktif Varlık	Dönem Karı	İhracat (1000 \$)
112	128	Naksan Plastik ve Enerji San. ve Tic. A.Ş.	669,8	818,8	77,8	292,1	637,4	17,2	124.863
180	169	Koroza Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	446,5	465,1	81,0	157,8	323,1	23,8	142.380
190	226	Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş.	418,2	418,8	100,9	92,6	461,9	37,3	36.619
230	202	Süper Film Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	361,1	365,3		193,0	443,2		24.398
252	233	Polinas Plastik San. ve Tic. A.Ş.	330,6	348,0					-
260	301	Köksan Pet ve Plastik Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	313,3	365,7					78.732
269	331	Kaide Klima Orta Basınç Fittings ve Valf Sanayi A.Ş.	302,5	336,9	62,8	49,7	294,2	17,5	98.873
309	285	Polibak Plastik Film San. ve Tic. A.Ş.	264,5	264,8					45.717
310	266	Adopen Plastik ve İnşaat Sanayi A.Ş.	264,1	330,2	61,4	161,1	510,7	24,1	78.739
313	346	Ege Profil Tic. ve San. A.Ş.	260,1	295,7	79,3	120,0	286,8	21,8	19.597
320	348	Elif Plastik Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	252,8	266,0					-
322	261	Vatan Plastik San. ve Tic. A.Ş.	251,8	261,7		54,0	246,2		46.940
414	443	Hakan Plastik Boru ve Profil San. Tic. A.Ş.	200,3	206,5					-
430	411	SUNJÜT Suni Jüt San. ve Tic. A.Ş.	194,5	201,4	29,0	74,4	114,2	8,6	91.227
450	429	Wavin TR Plastik Sanayi A.Ş.	188,5	198,2					36.702
455	-	Esen Plastik San. ve Tic. A.Ş.	187,2	191,5	22,3	61,6	222,3	2,8	6.008
468	-	Form Sünger ve Yatak San. Tic. A.Ş.	180,4	186,0	44,2	69,6	97,3	29,4	10.921
		Plastik Sektörü Toplamı	5.086,3	5.520,5	558,7	1.325,9	637,4	182,4	841.716

Kaynak : ISO 2012 - 500 Büyük Sanayi Kuruluşu