

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE
TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA DÖNEM
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
İNCELEME RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
GÖRÜŞ.....	1-2
BİLANÇOLAR	3-4
GELİR TABLOLARI	5
NAKİT AKIM TABLOLARI	6
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	8-53
NOT 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-19
NOT 3. İŞLETME BİRLEŞİMLERİ	19
NOT 4. İŞ ORTAKLIKLARI	19
NOT 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
NOT 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
NOT 7. FİNANSAL YATIRIMLAR	20
NOT 8. FİNANSAL BORÇLAR	21-22
NOT 9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
NOT 10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	23
NOT 11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETİNDEN ALACAK VEYA BORÇLAR	24
NOT 13. STOKLAR	24
NOT 14. CANLI VARLIKLAR	24
NOT 15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	24
NOT 16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	24
NOT 17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25
NOT 18. MADDİ VARLIKLAR	26-28
NOT 19. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	28-29
NOT 20. ŞEREFİYE	29
NOT 21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	29
NOT 22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29-31
NOT 23. TAAHHÜTLER.....	31
NOT 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	31-32
NOT 25. EMEKLİLİK PLANLARI	33
NOT 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 27. ÖZKAYNAKLAR	34-35
NOT 28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ	36
NOT 29. FAALİYET GİDERLERİ.....	36-37
NOT 30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	37
NOT 31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	38
NOT 32. FİNANSAL GELİRLER	38
NOT 33. FİNANSAL GİDERLER	39
NOT 34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER ..	39
NOT 35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	39-41
NOT 36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	41-42
NOT 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	42-44
NOT 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	45-51
NOT 39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	51-53
NOT 40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	53
NOT 41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	53

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
İNCELEME RAPORU

Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi 'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır..

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 17 Ağustos 2012

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Member Firm of RSM International

Celal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ BİLANÇO

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 30 Haziran 2012	Önceki Dönem 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar :		53.972.951	39.187.039
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	4.389.464	772.323
Finansal Yatırımlar	7	-	5.223
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10,37	1.833.799	2.932.191
- Diğer Ticari Alacaklar	10	19.270.730	8.819.355
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	11,37	699.337	654.239
- Diğer Alacaklar	11	346.657	18.500
Stoklar	13	17.232.784	15.759.890
Diğer Dönen Varlıklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	26,37	1.429.932	1.083.870
- Diğer Dönen Varlıklar	26	8.770.248	9.141.448
Duran Varlıklar :		39.621.864	40.620.470
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	5.638.300	5.638.300
Maddi Duran Varlıklar	18	33.574.443	34.337.305
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	100.546	127.101
Ertelenen Vergi Varlıkları	35	256.655	141.516
Diğer Duran Varlıklar	26	51.920	376.248
TOPLAM VARLIKLAR		93.594.815	79.807.509

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ BİLANÇO

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 30 Haziran 2012	Önceki Dönem 31 Aralık 2011
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		50.214.632	38.239.543
Finansal Borçlar	8	32.311.947	32.056.829
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	378	10.343
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10,37	72.320	77.245
- Diğer Ticari Borçlar	10	13.368.908	4.414.505
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Borç Karşılıkları	22	109.134	115.875
Diğer Yükümlülükler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26,37	8.801	-
- Diğer Ticari Borçlar	26	4.343.144	1.564.746
Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.558.972	13.990.313
Finansal Borçlar	8	18.202.256	13.696.267
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	356.716	294.046
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		68.773.604	52.229.856
ÖZSERMAYE			
Sermaye	27	20.540.000	20.540.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	13.609.819	13.609.819
Değer Artış Fonları	27	1.888.620	1.902.015
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	175.500	175.500
Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	27	(8.649.681)	2.496.333
Net Dönem Karı / Zararı	27	(2.743.047)	(11.146.014)
Özsermaye Toplamı		24.821.211	27.577.653
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE TOPLAMI		93.594.815	79.807.509

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2011	Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2012	Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2011
	Notlar				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri (net)	28	43.928.285	57.165.645	31.593.486	26.442.865
Satışların Maliyeti (-)	28	(38.244.963)	(46.491.705)	(26.865.073)	(22.017.457)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		5.683.322	10.673.940	4.728.413	4.425.408
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29,3	(5.370.358)	(4.317.641)	(3.488.769)	(1.671.426)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,3	(2.776.930)	(2.682.806)	(1.483.675)	(1.409.911)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	31	148.498	408.761	25.256	258.337
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	31	(75.075)	(87.558)	(38.002)	(56.787)
NET ESAS FAALİYET KARI VE ZARARI		(2.390.543)	3.994.696	(256.777)	1.545.621
Finansal Gelirler	32	3.711.998	2.029.229	923.375	1.027.688
Finansal Giderler (-)	33	(4.178.936)	(5.219.670)	(2.671.849)	(3.495.884)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR ZARARI		(2.857.481)	804.255	(2.005.251)	(922.575)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	35	114.434	(198.520)	204.422	164.723
Cari Dönem Vergi Karşılığı		-	(240.924)	-	104.192
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		114.434	42.404	204.422	60.531
SURDURULEN FAALİYETLER DONEM KARI / ZARARI		(2.743.047)	605.735	(1.800.829)	(757.851)
DÖNEM KARI/ZARARI		(2.743.047)	605.735	(1.800.829)	(757.851)
DiĞER KAPSAMLI GELİR		(13.395)	-	(6.697)	-
Duran Varlık Değer artış Fonundaki Değişim		(13.395)	-	(6.697)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(2.756.442)	605.735	(1.807.526)	(757.851)
HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	36	(0,1335)	0,0383	(0,0877)	(0,0480)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 1 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012-	Önceki Dönem 1 Ocak 2011 - 30 Haziran 2011-
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi net kar (+)		(2.857.481)	804.255
Düzeltilmeler:		1.009.502	789.991
Amortisman(+)	18,19,30	950.535	942.582
İzin Ücretleri Karşılığı (+)	24	75.071	38.674
Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	10,32	-	17.785
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacaklar (-)	10,32	(17.405)	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar (-)	10,32	(42.401)	(277.504)
Forward ve Swap Değerleme Farkları (+/-)	7	(4.742)	67.823
Diğer Karşılık Giderleri (+/-)		(6.741)	631
Diğer (+)		55.185	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı(+)		(1.847.979)	1.594.246
Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)		(10.451.375)	(1.955.754)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)		1.098.392	4.890.365
Diğer Alacaklardaki Azalış		(328.157)	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)		(45.098)	(13.115)
Diğer Varlıklardaki Artış / (Azalış)		695.528	(3.083.814)
İlişkili Taraflardan Diğer Varlıklardaki Artış / (Azalış)		(346.062)	-
Stoklardaki Artış / (Azalış)		(1.472.894)	(11.761.566)
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)		8.954.403	3.942.199
İlişkili Taraflara Ticari Borçlarda Artış / (Azalış)		(4.925)	(723.775)
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış / (Azalış)		2.778.398	298.453
İlişkili Taraflara Diğer Yükümlülüklerdeki Artış / (Azalış)		8.801	-
Vergi Ödemeleri (-)		(7.781)	(1.057.119)
Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+)		(968.749)	(7.869.880)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi Duran Varlık Alımı (-)	18	(171.220)	(2.723.016)
Maddi Duran Varlık Satışı, net (+)	18	-	3.330
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımı (-)	19	(3.997)	(32.555)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(175.217)	(2.752.241)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Kısa Vadeli Finansal Borçlardaki Değişim		255.118	18.792.641
Uzun Vadeli Finansal Borçlardaki Değişim		4.505.989	(1.027.096)
Nakdi Sermaye Ödemesi		-	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		4.761.107	17.765.545
NAKİT VE BENZERİ DEĞERLERDEKİ ARTIŞ/ AZALIŞ		3.617.141	7.143.424
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER	6	772.323	642.021
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER	6	4.389.464	7.785.445

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı / Zararı	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle		15.800.000	-	1.928.806	-	2.887.764	(215.931)	20.400.639
Net Dönem karının geçmiş yıllara transferi		-	-	-	175.500	(2.887.764)	2.712.264	-
Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerlemesi		-	-	(13.395)	-	-	-	(13.395)
Net Dönem Karı / Zararı		-	-	-	-	605.735	-	605.735
30 Haziran 2011 itibariyle	27	15.800.000	-	1.915.411	175.500	605.735	2.496.333	20.992.979
1 Ocak 2012 itibariyle		20.540.000	13.609.819	1.902.015	175.500	(11.146.014)	2.496.333	27.577.653
Net Dönem karının geçmiş yıllara transferi		-	-	-	-	11.146.014	(11.146.014)	-
Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerlemesi	18	-	-	(13.395)	-	-	-	(13.395)
Net Dönem Karı / Zararı		-	-	-	-	(2.743.047)	-	(2.743.047)
30 Haziran 2012 itibariyle	27	20.540.000	13.609.819	1.888.620	175.500	(2.743.047)	(8.649.681)	24.821.211

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Faaliyet Konusu

Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi ("Şirket") 24 Temmuz 1995'de kurulmuş olup ana faaliyet konusu spiral kaynaklı çelik boru kaplaması, üretimi ve bu ürünlere ait hammaddelerin ticaretidir. Şirket doğalgaz, petrokimya ve petrol boruları, içme suyu boruları, kazık boruları, çelik yapı boruları, genel ve özel amaçlı boru ve ek parçalarının imalatını gerçekleştirmektedir.

Şirket'in merkezi Göztepe Mahallesi Kartopu Caddesi Göksu Evleri B226 No:34 Kavacık - Beykoz / İstanbul adresindedir. Kurumun ayrıca Eski Gölçük Yolu Üzeri 4. Kilometre Bila No. İzmit / Kocaeli'nde faaliyet gösteren şubesi bulunmaktadır. Şirket'in Mersin'de üç adet fabrikası bulunmakta olup adresleri aşağıdaki gibidir.

Fabrika 1: Tarsus Mersin Organize Sanayi Bölgesi Nacarlı Mevkii 12. Cd. No: 7 Akdeniz / Mersin

Fabrika 2: Tarsus Mersin Organize Sanayi Bölgesi, Nacarlı Mevkii 10. Cd. No: 4 Akdeniz / Mersin

Fabrika 3: Tarsus Mersin Organize Sanayi Bölgesi Rüştü Kazım Yücelen Cd. No:23 Akdeniz / Mersin

Şirket üretim faaliyetlerini 1 ve 3 nolu fabrikalarda yürütmekte olup, 2 nolu fabrika Kocaeli Haddecilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye kiralanmıştır.

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Tel : +90 216 465 96 97

Fax : +90 216 465 97 83

Web : www.ozbal.com

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 218 kişidir. (31 Aralık 2011: 211 Kişi)

1.2. Sermaye Yapısı

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir. Şirketin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.540.000 TL (31 Aralık 2011: 20.540.000 TL) olup, her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 (31 Aralık 2011: her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirketin %10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

<u>Adı Soyadı/ Unvanı</u>	<u>30 Haziran 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Bilgehan Öztüre	% 28,85	5.925.000	% 28,85	5.925.000
Cemal Yücehan Öztüre	% 28,08	5.767.001	% 28,08	5.767.000
Hasan Tufan Ballı	% 17,91	3.677.842	% 18,46	3.792.000
Halka Açık Kısım	% 23,63	4.854.158	% 23,08	4.740.000

1.3. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket'e ait finansal tablolar 16 Ağustos 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları:

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmakta, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") sunduğu finansal tablolarını ise Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen formatta hazırlamaktadır.

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bu rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/IFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği çerçevesinde UMS/IFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Kullanılan Para Birimi:

Finansal tablolar, fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Finansal tablolarda bulunan döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar üzerinden sunum birimi olan TL'ye çevrilmişlerdir. Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar aşağıdaki gibidir.

Döviz Cinsi	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
USD	1,8065	1,8889
EUR	2,2742	2,4438

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket'in finansal tabloları, Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloları ve finansal tablolara ilişkin dipnotlar ile 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir, kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2.6. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, önemli sapmaların varlığı durumunda gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.7. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan Özet konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (vadesiz çekler, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. (Not 6)

b) Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, esas faaliyetler çerçevesindeki ticari mal veya hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacakları ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir.

Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değerin tespitinde, etkin faiz oranı olarak yurtiçi peşin satışlarda "TRLIBOR", yurtdışı satışlarda ise "LIBOR" oranları esas alınmıştır.

c) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergeleri 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. Kredi ve alacaklar 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.

d) İlişkili Taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

e) Hasılat

Mal satışları

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında 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 olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet gelirleri ve diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Gelirler, alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve tahmini müşteri iadeleri, iskontolar ve benzer diğer karşılıklar kadar indirilir.

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Kira geliri

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

f) Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini satış tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değer maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değer indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerda artış olduğu durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not 13)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esaslı uygulanarak, doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	15	% 6,66
Binalar	50	% 2
Tesis Makine ve Cihazlar	4-20	% 25 -% 5
Taşıt Araçları	5 - 10	% 20
Demirbaşlar	3 -15	% 33,33 - % 20
Özel Maliyetler	5	% 20

Maddi varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not 18)

h) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not 19)

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar, şirketin bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar" olarak notlarda açıklanmaktadır. (Not 22)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

j) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugünkü tahmini değerini ifade eder. (Not 24)

k) Borçlanma Maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, takip eden tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda kredi süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen faiz giderleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilir. Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde doğrudan gider yazılır.

l) Finansal Kiralamalar

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

m) Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevirimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

n) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, 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 şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not 35)

o) Hisse Başına Kar/Zarar

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirketçe yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur.

p) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

r) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, likidite riski ve piyasa (kur ve faiz oranı) riskidir. Şirketin genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirketin finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Kredi Riski: Bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Likidite riski: Genel olarak şirketin nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması riskidir. Piyasaya ilişkin olarak veya fonlamaya ilişkin olarak ortaya çıkabilir.

Piyasaya ilişkin likidite riski: Şirketin piyasaya gerektiği gibi girememesi, bazı ürünlerdeki sıkı piyasa yapısı ve piyasalarda oluşan engeller ve bölünmeler nedeniyle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatamaması veya pozisyonlardan çıkamaması durumunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Fonlamaya İlişkin Likidite Riski: Nakit giriş ve çıkışlarındaki düzensizlikler ve vadeye bağlı nakit akımı uyumsuzlukları nedeniyle fonlama yükümlülüğünü makul bir maliyet ile potansiyel olarak yerine getirememesi ihtimalini ifade eder.

Piyasa Riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

Faiz Oranı ve Döviz Kuru Riski: Döviz kuru veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle bir varlık veya finansal aracın değerinin azalması riskidir. Bu risk, faiz ve kur değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

s) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

t) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde ve tek bir faaliyet alanında yürütmekte olduğundan bölümlenmeye göre raporlama yapmamaktadır. (31 Aralık 2011: Yoktur)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve benzeri değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	54.288	19.179
- TL	51.087	19.141
- USD	19	38
- EUR	3.182	-
Bankalar	4.335.176	753.144
Vadesiz Mevduat	4.335.176	753.144
- TL	345.146	42.134
- USD	1.500.573	335.201
- EUR	2.489.457	375.809
Toplam	4.389.464	772.323

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla şirketin banka mevduatlarında 45.675 TL tutarında blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2011: 58.628 TL tutarında blokaj bulunmaktadır.)

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Türev Finansal Araçların Makul Değeri

Şirketin 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yapmış olduğu forward sözleşmesine ait detaylar aşağıdaki gibidir:

	Türev Araçların Makul Değeri	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Forward Sözleşmelerine Ait Değerleme Farkları	-	5.223
Total	-	5.223

Şirketin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla forward sözleşmesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Şirket, kur riskinden korunmak amacıyla USD / TL bazında 825.000 USD (1.542.008 TL) tutarında forward sözleşmesi yapmıştır. İlgili işlemin vadesi 27 Ocak 2012'dir. Forward sözleşmesinin makul değerine ilişkin olarak 5.223 TL tutarında gelir tahakkuku hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir,

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Banka Kredileri (*)	30.938.852	30.618.378
Finansal Kiralama Borçları (Net)	1.372.689	1.427.567
Kredi Kartı Borçları	406	10.884
Toplam	32.311.947	32.056.829

(*) 30.938.852 TL tutarındaki kısa vadeli banka kredilerinin 6.223.310 TL'lik kısmı uzun vadeli kredilerin ana para taksididir. (31 Aralık 2011: 30.618.378 TL tutarındaki kısa vadeli banka kredilerinin 5.249.723 TL'lik kısmı uzun vadeli kredilerin ana para taksididir.)

aa) Kısa vadeli banka kredilerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
Banka Kredileri	Orijinal Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Orijinal Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD Krediler	8.598.222	15.532.689	0,44 - 7,15	13.801.471	26.069.598	3,12 - 6,30
EUR Krediler	1.682.222	3.825.710	5,19 - 6,25	-	-	-
TL Krediler	11.191.018	11.191.018	8,25 - 14,52	3.723.616	3.723.616	7,75 - 14,52
USD Kredi Reeskontları	142.597	257.602	-	351.346	663.658	-
EUR Kredi Reeskontları	15.632	35.549	-	-	-	-
TL Kredi Reeskontları	96.284	96.284	-	161.505	161.506	-
Toplam		30.938.852			30.618.378	

ab) Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.515.492	1.621.797
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	(142.803)	(194.230)
Finansal Kiralama Borcu (Net) (*)	1.372.689	1.427.567

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 1.372.689 TL'lik tutarın 1.167.380 TL'lik (513.314 Avro) kısmı avro geriye kalan 205.309 TL'lik (113.650 USD) kısmı ise USD cinsinden finansal kiralama borcudur. (31 Aralık 2011: 1.427.567 TL'lik tutarın 1.218.371 TL'lik (498.556 Avro) kısmı avro geriye kalan 209.196 TL'lik (110.750 USD) kısmı ise USD cinsinden finansal kiralama borcudur.)

b) Uzun Vadeli Finansal Borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Banka Kredileri	16.702.887	11.348.944
Finansal Kiralama Borçları (Net)	1.499.369	2.347.323
Toplam	18.202.256	13.696.267

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

ba) Uzun vadeli banka kredilerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Orijinal Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Orijinal Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD Krediler	3.639.704	6.575.126	4,25 – 5,22	4.852.941	9.166.721	4,90
EUR Krediler	3.657.778	8.318.518	5,19 – 5,42	-	-	-
TL Krediler (*)	1.809.243	1.809.243	14,52	2.182.223	2.182.223	14,52
Toplam		16.702.887			11.348.944	

bb) Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.591.760	2.511.822
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	(92.391)	(164.499)
Finansal Kiralama Borcu (Net) (*)	1.499.369	2.347.323

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 1.499.369 TL'lik tutarın 1.189.730 TL'lik (523.142 Avro) kısmı avro geriye kalan 309.639 TL'lik (171.403 USD) kısmı ise USD cinsinden finansal kiralama borcudur. (31 Aralık 2011: 2.347.323 TL'lik tutarın 1.914.836 TL'lik (783.549 Avro) kısmı avro geriye kalan 432.487 TL'lik (228.962 USD) kısmı ise USD cinsinden finansal kiralama borcudur.)

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Türev Finansal Araçların Makul Değeri

Şirketin 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yapmış olduğu swap sözleşmesine ait detaylar aşağıdaki gibidir:

	Türev Araçların Makul Değeri	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Swap Sözleşmelerine Ait Değerleme Farkları	378	10.343
Total	378	10.343

Şirket, kur riskinden korunmak amacıyla 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla EUR/USD ve USD/TL bazında 1.650.000 EUR ve 230.000 USD tutarında swap işlemi yapmıştır. İlgili swap işleminin makul değerine ilişkin olarak 378 TL tutarında değerlendirme farkı hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. (31 Aralık 2011: Şirket, kur riskinden korunmak amacıyla USD/TL ve EUR/TL bazında sırasıyla 3.070.000 USD ve 100.000 EUR tutarında swap işlemi yapmıştır. İlgili swap işlemlerinin makul değerine ilişkin olarak 10.343 TL tutarında değerlendirme farkı hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.833.799	2.932.191
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 37)	1.833.799	2.932.191
Diğer Ticari Alacaklar	19.270.730	8.819.355
Alicılar	15.033.189	5.805.032
Alınan Çekler	3.342.588	2.905.173
Alacak Senetleri	894.953	109.150
Şüpheli Ticari Alacaklar	435.521	452.926
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(435.521)	(452.926)
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	21.104.529	11.751.546

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı	(452.926)	(530.603)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (+) (Not 31/b)	-	(72.432)
Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-) (Not 31/a)	17.405	150.000
Kayıtlardan Çıkarılan Karşılık	-	109
Dönem Sonu	(435.521)	(452.926)

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
180 güne kadar vadesi geçmiş alacaklar	-	-
180 ile 365 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	-	-
365 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	435.521	452.926
Dönem Sonu	435.521	452.926

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	72.320	77.245
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 37)	72.320	77.245
Diğer Ticari Borçlar	13.368.908	4.414.505
Satıcılar	11.556.455	3.195.205
Borç Senetleri	1.812.453	1.219.300
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	13.441.228	4.491.750

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	699.337	654.239
Ortaklardan Alacaklar (Not 37) (*)	694.541	649.443
İlişkili Şirketlerden Diğer Alacaklar (Not 37)	4.796	4.796
Diğer Alacaklar	346.657	18.500
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.541	2.106
Vergi Dairesinden Alacaklar	345.116	-
Diğer	-	16.394
Toplam	1.045.994	672.739

(*) 694.541 TL'lik bakiyenin tamamı, şirketin halka arz giderlerinin ortaklara ait olan kısmının Şirket tarafından ortaklara yansıtılması nedeniyle oluşan bakiyedir. (Bkz Not 37/a ve 37/d) Bahsi geçen bakiyenin 45.098 TL'lik (38.218 TL faiz + 6.880 TL KDV) kısmı ortaklara 2012 yılında tahakkuk ettirilen faiz hesaplamasından kaynaklanmaktadır.

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETİNDEN ALACAK VEYA BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlk Madde ve Malzeme	13.082.694	11.862.470
Mamuller	4.139.460	3.897.420
Ticari Mallar	10.630	-
Toplam	17.232.784	15.759.890

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 20.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2011: 20.000.000 TL)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

a) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2012	Giriş	Değerleme	Çıkış	30 Haziran 2012
Arsa ve Araziler	5.638.300	-	-	-	5.638.300
Toplam	5.638.300	-	-	-	5.638.300

Şirketin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin maliyet değerlerinin rayiç değerleri ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir.

Gayrimenkul Adı	Ekspertiz Raporu Tarihi	Rayiç Değeri	Maliyet Değeri (Net)
Aydın Kuşadası Arsa (*)	22.09.2010	3.700.000	2.950.000
İzmit Kullar Arsa	-	1.829.700	1.829.700
Mersin Yenişehir Arsa	-	108.600	108.600
Toplam		5.638.300	4.888.300

b) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	Değerleme	Çıkış	31 Aralık 2011
Arsa ve Araziler	5.638.300	-	-	-	5.638.300
Toplam	5.638.300	-	-	-	5.638.300

Şirketin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin maliyet değerlerinin rayiç değerleri ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir.

Gayrimenkul Adı	Ekspertiz Raporu Tarihi	Rayiç Değeri	Maliyet Değeri (Net)
Aydın Kuşadası Arsa (*)	22.09.2010	3.700.000	2.950.000
İzmit Kullar Arsa	-	1.829.700	1.829.700
Mersin Yenişehir Arsa	-	108.600	108.600
Toplam		5.638.300	4.888.300

(*) Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 2.950.000 TL maliyet bedelli arsasını 2010 yılında yetkili bir değerlendirme kuruluşuna değerletmiştir. (Diğer iki arsa 2010 yılında aktive alındığından, aynı grupta yer almalarına karşın yeniden değerlemeye tabi tutulmamıştır.) Değerleme kuruluşu Gelir İndirgeme Yaklaşımı ve Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı modellerini kullanarak 2.950.000 TL maliyet bedelli arsanın gerçeğe uygun değerini 3.700.000 TL olarak belirlemiştir.

Değerleme sonrası ortaya çıkan 750.000 TL tutarındaki farkın 712.500 TL'lik kısmı özkaynaklar içerisinde maddi duran varlık değer artış fonu olarak, 37.500 TL de ertelenmiş vergi yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilmiştir. (Bkz. Not 27/d)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)**NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

a) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2012	Giriş	Transfer	Değer Artışı	Çıkış	30 Haziran 2012
Yer altı ve Yerüstü Düz.	788.917	12.101	-	-	-	801.018
Binalar (*)	16.486.194	-	-	-	-	16.486.194
Makine Tesis	20.425.820	117.070	-	-	-	20.542.890
Taşıtlar	562.595	441	-	-	-	563.036
Demirbaşlar	1.157.182	41.608	-	-	-	1.198.790
Özel Maliyetler	5.092	-	-	-	-	5.092
Yapılmakta Olan Yat.	-	-	-	-	-	-
Toplam	39.425.800	171.220	-	-	-	39.597.020
Birikmiş Amortisman						
Yer altı ve Yerüstü Düz.	(92.365)	(26.367)	-	-	-	(118.732)
Binalar (*)	(500.883)	(152.060)	-	(14.100)	-	(667.043)
Makine Tesis ve Cihazlar	(3.759.716)	(605.966)	-	-	-	(4.365.682)
Taşıtlar	(282.595)	(60.173)	-	-	-	(342.768)
Demirbaşlar	(451.431)	(74.907)	-	-	-	(526.338)
Özel Maliyetler	(1.505)	(509)	-	-	-	(2.014)
Toplam	(5.088.495)	(919.982)	-	(14.100)	-	(6.022.577)
Net Değer	34.337.305					33.574.443

Şirket'in dönem içinde işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	Transfer	Değer Artışı	Çıkış	31 Aralık 2011
Arsa ve Araziler	1.421.000	-	(1.421.000)	-	-	-
Yer altı ve Yerüstü Düz.	286.882	66.599	435.436	-	-	788.917
Binalar (*)	4.574.478	16.716	11.895.000	-	-	16.486.194
Makine Tesis	17.137.608	1.818.135	1.650.077	-	(180.000)	20.425.820
Taşıtlar	552.574	21.021	-	-	(11.000)	562.595
Demirbaşlar	810.382	350.186	-	-	(3.386)	1.157.182
Özel Maliyetler	5.092	-	-	-	-	5.092
Yapılmakta Olan Yat. (**)	11.928.297	631.216	(12.559.513)	-	-	-
Toplam	36.716.313	2.903.873	-	-	(194.386)	39.425.800
Birikmiş Amortisman						
Yer altı ve Yerüstü Düz.	(40.596)	(51.769)	-	-	-	(92.365)
Binalar (*)	(168.567)	(304.115)	-	(28.201)	-	(500.883)
Makine Tesis ve Cihazlar	(2.523.492)	(1.236.224)	-	-	-	(3.759.716)
Taşıtlar	(171.390)	(122.205)	-	-	11.000	(282.595)
Demirbaşlar	(313.306)	(138.180)	-	-	55	(451.431)
Özel Maliyetler	(487)	(1.018)	-	-	-	(1.505)
Toplam	(3.217.838)	(1.853.511)	-	(28.201)	11.055	(5.088.495)
Net Değer	33.498.475					34.337.305

(*) Şirket, Mersin'de bulunan iki adet fabrika binasını 2010 yılında yetkili bir değerleme kuruluşuna değerletmiştir. Değerleme şirketi, Emsal Karşılaştırma, Maliyet ve Direkt Kapitalizasyon Yaklaşımı modellerini kullanarak iki fabrikanın gerçeğe uygun değerlerini aşağıdaki tutarlarda tespit etmiştir.

Gayrimenkul Adı	Ekspertiz Raporu Tarihi	Rayiç Değeri	Defter Değeri (Net)
1. Fabrika	22.09.2010	2.056.000	1.042.692
2. Fabrika	22.09.2010	1.287.000	1.019.986
Toplam		3.343.000	2.062.678

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Değerleme sonucu ortaya çıkan (3.343.000 TL - 2.062.678 TL =) 1.280.322 TL farkın 1.216.306 TL'lik kısmı özkaynaklar içerisinde maddi duran varlık değer artış fonu olarak, 64.016 TL'lik kısmı da ertelenmiş vergi yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilmiştir.

Bahsi geçen değer artış üzerinden 30 Haziran 2012 itibarıyla 42.301 TL tutarında amortisman hesaplanmış olup, 2.116 TL tutarında ertelenmiş vergi etkisinde dikkate alınarak 40.186 TL tutarındaki tutar maddi duran varlıklar değer artış fonundan mahsup edilmiştir. Dönemsonu itibarı ile özkaynaklardaki maddi duran varlık değer artış fonu 1.176.120 TL olmuştur. (Not 27/d) (31 Aralık 2011 : Bahsi geçen değer artış üzerinden 28.201 TL tutarında amortisman hesaplanmış olup, 1.410 TL tutarında ertelenmiş vergi etkisinde dikkate alınarak 26.791 TL tutarındaki tutar maddi duran varlıklar değer artış fonundan mahsup edilmiştir. Dönemsonu itibarı ile özkaynaklardaki maddi duran varlık değer artış fonu 1.189.515 TL olmuştur. (Not 27/d))

(**) Yapılmakta olan yatırımların tamamı, Şirketin Mersinde yaptırmakta olduğu 3. Fabrika binasına ait yatırım harcamalarından oluşmaktadır. 11.928.297 TL'lik yatırım harcamasının 2.618.240 TL'lik kısmı 2009 yılında, 9.850.077 TL'lik kısmı 2010 yılında gerçekleştirilmiştir. Şirket, sözü edilen yatırım ile ilgili olarak 10.000.000 USD (15.460.000 TL) tutarında yatırım kredisi kullanmıştır. Bu krediye ilişkin 750.026 TL tutarındaki faiz gideri ve 121.706 TL tutarındaki kur farkı gideri ile bu yatırımda kullanılan şirket personeline ait 751.737 TL tutarındaki personel gideri yatırım maliyetine dahil edilmiştir. Yatırım harcamalarının 3.484.617 TL'lik kısmı, işletme içi malzemeden karşılanmıştır. 31 Aralık 2010 itibarıyla yatırım aşamasında olan 3. fabrika binası 12 Ocak 2011 tarihinde tamamlanarak aktife alınmıştır.

c) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aktifler üzerindeki sigorta teminatları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Binalar	19.500.000	19.500.000
Makine Tesis ve Cihazlar	16.950.000	16.950.000
Demirbaşlar	840.000	840.000

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2012	Giriş	Transfer	Çıkış	30 Haziran 2012
Haklar	303.906	3.997	-	-	307.903
Toplam	303.906	3.997	-	-	307.903
Birikmiş Amortisman					
Haklar	(176.805)	(30.552)	-	-	(207.357)
Toplam	(176.805)	(30.552)	-	-	(207.357)
Net Değer	127.101				100.546

Şirket'in dönem içinde işletme içi oluşturulan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	Transfer	Çıkış	31 Aralık 2011
Haklar	258.590	45.316	-	-	303.906
Toplam	258.590	45.316	-	-	303.906
Birikmiş Amortisman					
Haklar	(111.973)	(64.832)	-	-	(176.805)
Toplam	(111.973)	(64.832)	-	-	(176.805)
Net Değer	146.617				127.101

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla şirket dahilde işleme izin belgelerine sahiptir. Şirket, bu belgeler kapsamında 30 Haziran tarihi itibarıyla 29.916.820 USD tutarında teşvikten faydalanmıştır. (31 Aralık 2011: 51.074.993 USD)

b) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla şirketin yatırım teşviği bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Şirketin yatırım teşviği bulunmamaktadır.)

c) 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda muafiyet sağlamaktadır. Şirket 30 Haziran 2012 itibarıyla 118.288 TL teşvikten yararlanmıştır. (30 Haziran 2011: 134.230 TL)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Şüpheli alacak karşılığı Not 10'da; kıdem tazminatı karşılığı Not 24'te açıklanmıştır.

b) Lehe ve Aleyhe Açılan Davalar:

ba) Şirket Aleyhine Açılan Davalar:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alacak Davaları (*)	688.116	25.000
Tazminat Davaları (*)	60.000	90.000
Toplam	748.116	115.000

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yukarıda bahsi geçen alacak ve tazminat davaları için finansal tablolarda 85.000 TL dava karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2011: 115.000 TL dava karşılığı) (Bkz.22/c)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

bb) Şirket Tarafından Açılan Davalar:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Tazminat Davaları	201.000	201.000
Toplam	201.000	201.000

c) Kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dava Karşılıkları (*)	85.000	115.000
Fatura Gider Karşılıkları	24.134	875
Toplam	109.134	115.875

(*) Not 22/ba

d) Şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

e) Pasifte yer almayan bilanço dışı yükümlülüklerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen Teminat Mektupları	32.174.624	16.654.737
TL	3.931.932	1.887.192
USD	16.434.363	13.783.965
EURO	11.808.329	983.580
Verilen İpotekler (*)	61.291.000	62.444.600
TL	36.000.000	36.000.000
USD	25.291.000	26.444.600
Verilen Rehinler	2.339.018	2.339.018
TL	2.339.018	2.339.018
Verilen Kefaletler	23.560.113	26.014.004
TL	18.680.536	19.703.496
USD	4.640.307	4.977.777
EURO	239.270	1.332.731
Toplam	119.364.755	107.452.359

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(*) Şirketin, kullandığı banka kredileri nedeniyle Mersin'de yer alan fabrika binaları ve Aydın Kuşadası'nda bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde tamamı 1. Dereceden olmak üzere ipotekler bulunmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Mersinde bulunan fabrikalar üzerinde Alternatifbank'a 14.000.000 TL , İşbankası'na 12.000.000 TL ve 14.000.000 USD (25.291.000TL) olmak üzere toplam 51.291.000 TL tutarında, Aydın Kuşadası'nda bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulün üzerinde Ziraat Bankası'na 10.000.000 TL olmak üzere, Şirket aktifleri üzerinde toplam 61.291.000 TL ipotek söz konusudur. (31 Aralık 2011: Tamamı 1.Dereceden Mersin'de yer alan fabrika binaları üzerinde Alternatifbank'a 14.000.000 TL , İşbankası'na 12.000.000 TL ve 14.000.000 USD (26.444.600 TL) olmak üzere toplam 52.444.600 TL tutarında, Aydın Kuşadası'nda bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulün üzerinde Ziraat Bankası'na 10.000.000 TL olmak üzere, Şirket aktifleri üzerinde toplam 62.444.600 TL ipotek söz konusudur.)

f) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket Tarafından Verilenler TRİ'ler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	95.804.642	81.438.355
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 TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	23.560.113	26.014.004
1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	23.560.113	26.014.004
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar	-	-
Toplam	119.364.755	107.452.359

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in öz kaynaklarına oranı 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla %94,92'dir. (31 Aralık 2011: %94,33)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

NOT 24– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	172.614	185.015
Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı	184.102	109.031
Toplam	356.716	294.046

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılıkları:

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 2.917,27 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %5,10 (31 Aralık 2011: %5,10) enflasyon ve %10,00 (31 Aralık 2011: %10,00) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 (31 Aralık 2011: % 4,66) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem Başı	185.015	116.592
Dönem İçerisindeki Artış (Not 31/b)	-	68.423
Dönem İçerisindeki Azalış (Not 31/a)	(12.401)	-
Dönem Sonu	172.614	185.015

Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı:

Şirket personelinin önceki yıllarda kullanmadığı izinler neticesinde oluşmuş bulunan izin ücretleri için hesaplanan izin ücretleri karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	2012	2011
Dönem Başı	109.031	91.229
Dönem İçerisindeki Artış (Not 31/b)	75.071	17.802
Dönem Sonu	184.102	109.031

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25– EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

NOT 26– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili Taraflardan Alacaklar	1.429.932	1.083.870
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları (Not 37)	1.429.932	1.083.870
Diğer Dönen Varlıklar	8.770.248	9.141.448
Devreden KDV	5.842.286	5.491.348
Diğer KDV	1.562.166	2.196.326
Gelecek Aylara Ait Giderler	954.708	842.749
Verilen Sipariş Avansları	400.169	258.981
Peşin Ödenen Vergiler (Not 35)	7.781	350.844
Personel Avansları	3.138	1.200
Toplam	10.200.180	10.225.318

b) Diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili Taraflardan Alacaklar	8.801	-
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları (Not 37)	8.801	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.343.144	1.564.746
Alınan Sipariş Avansları	3.661.894	952.645
Personele Borçlar	422.609	298.326
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	159.458	230.235
Ödenecek Vergi ve Fonlar	99.183	83.540
Toplam	4.351.945	1.564.746

c) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 51.920 TL tutarındaki diğer duran varlıkların tamamı peşin ödenen giderlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: 376.248 TL.)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR

a) Özkaynakların Ayrıntısı

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 24.821.211 TL (31 Aralık 2011: 27.577.653 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ödenmiş Sermaye	(*) 20.540.000	(*) 20.540.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	13.609.819	13.609.819
Değer Artış Fonları	1.888.620	1.902.015
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	175.500	175.500
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(8.649.681)	2.496.333
Dönem Net Karı/Zararı	(2.743.047)	(11.146.014)
Özsermaye	24.821.211	27.577.653

(*) Şirket 4 Nisan 2011 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 15.800.000 TL olan sermayesini 20.540.000 TL'ye arttırılmasına, halihazır ortakların 180 gün süresince pay satma haklarının tamamen kısıtlanmasına, buna ilişkin olarak Ana Sözleşme'nin ilgili maddelerinin tadil edilmesine, halka arz izin başvurusuyla beraber Ana Sözleşme değişikliği izni için Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvuruların yapılmasına ve 4.740.000 adedi sermaye artırımından kaynaklanan, 2.260.000 adedi ortaklara ait olan toplam 7.000.000 adet hissenin halka arz edilmesine karar verilmiştir. İlgili karar gereği, Şirket 5 Nisan 2011 tarihinde SPK'ya halka arz için başvuruda bulunmuştur. Yapılan başvuru sonucunda Şirket 13 Temmuz 2011 tarihinde SPK kaydına alınmıştır. 20-21 Temmuz tarihlerinde halka arz gerçekleşmiş ve 20.540.000 adet şirket hissesinin %34,08'ine tekabül eden 7.000.000 pay halka arz edilmiştir. Şirketin sermaye arttırımı 24 Ağustos 2011 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

b) Ödenmiş Sermaye

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir. Şirketin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.540.000 TL (31 Aralık 2011: 20.540.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 (31 Aralık 2011: her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000) adet hisseye bölünmüştür.

6(Altı) Kişiden oluşan Yönetim Kurulu üyelerinin 4 (Dört) 'ü ve denetçiler, (A) grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Bilgehan Öztüre	% 28,85	5.925.000	% 28,85	5.925.000
Cemal Yücehan Öztüre	% 28,08	5.767.001	% 28,08	5.767.000
Halka Açık Kısım	% 23,63	4.854.158	% 23,08	4.740.000
Hasan Tufan Ballı	% 17,91	3.677.842	% 18,46	3.792.000
Tülin Öztüre	% 0,77	157.998	% 0,77	157.998
Gülgün Ballı	% 0,77	158.000	% 0,77	158.000
Kubilay Kırmızı	% 0,00	1	% 0,00	1
Tanju Argun	% 0,00	-	% 0,00	1
Toplam	% 100	20.540.000	% 100	20.540.000

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

c) Hisse Senedi İhraç Primleri

20-21 Temmuz 2011 tarihlerinde yapılan halka arz sonucunda sermaye artırımından kaynaklanan 4.740.000 adet hissenin 4,1 TL üzerinden satışı gerçekleşmiş ve 19.434.000 TL Şirketin banka hesaplarına yatırılmıştır. Söz konusu tutarın 4.740.000 TL'lik kısmı nominal sermaye, 14.694.000 TL'lik kısmı ise hisse senedi ihraç primi olarak şirket özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiştir. Halka arz ile ilgili olarak yapılan 1.084.181 TL tutarındaki masraflar ilgili bakiyeden düşülmesi sonucunda 13.609.819 TL olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

d) Değer Artış Fonu

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla değer artış fonlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
Kullanım Amaçlı Binalar (Not 18)	1.238.021	(61.901)	1.176.120
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Not 17)	750.000	(37.500)	712.500
Toplam	1.988.021	(99.401)	1.888.620

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla değer artış fonlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
Kullanım Amaçlı Binalar (Not 18)	1.252.122	(62.607)	1.189.515
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Not 17)	750.000	(37.500)	712.500
Toplam	2.002.122	(100.107)	1.902.015

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Birinci Tertip Yasal Yedekler	175.500	175.500
Toplam	175.500	175.500

f) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

Geçmiş yıl kar/zararının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş Yıl Karları / Zararları	(8.649.681)	2.496.333
Geçmiş Yıl Kar / Zararı	(8.649.681)	2.496.333

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	1 Nisan 2012- 30 Haziran 2012	1 Nisan 2011- 30 Haziran 2011
Yurtiçi Satışlar	20.239.039	32.981.534	12.708.953	17.734.130
Yurtdışı Satışlar	23.337.887	23.408.391	18.693.311	8.505.225
Diğer Gelirler	351.359	935.254	191.222	259.287
Brüt Satışlar	43.928.285	57.325.179	31.593.486	26.498.642
Satıştan İadeler (-)	-	(159.534)	-	(55.777)
İndirimler (-)	-	-	-	-
Net Satışlar	43.928.285	57.165.645	31.593.482	26.442.865
Satılan Mamuller Maliyeti (-)	(36.180.721)	(38.593.809)	(26.790.322)	(20.104.568)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(2.064.242)	(7.897.896)	(74.751)	(1.912.889)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	-	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	(38.244.963)	(46.491.705)	(26.865.073)	(22.017.457)
Esas Faaliyet Geliri (Net)	5.683.322	10.673.940	4.728.413	4.425.408

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	1 Nisan 2012- 30 Haziran 2012	1 Nisan 2011- 30 Haziran 2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(5.370.358)	(4.317.641)	(3.488.769)	(1.671.426)
Genel Yönetim Giderleri	(2.776.930)	(2.682.806)	(1.483.675)	(1.409.911)
Toplam	(8.147.288)	(7.000.447)	(4.972.444)	(3.081.337)

a) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri'nin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	1 Nisan 2012- 30 Haziran 2012	1 Nisan 2011- 30 Haziran 2011
Nakliye ve İhracat Giderleri	(5.019.742)	(3.678.284)	(3.357.132)	(1.386.617)
Personel Giderleri	(160.345)	(234.668)	(93.136)	(110.774)
Reklam ve Promosyon Giderleri	(130.107)	(247.295)	(9.829)	(144.719)
Amortisman Giderleri	(39.673)	(40.893)	(19.837)	(20.476)
Komisyon Giderleri	(11.187)	(110.286)	(4.171)	(5.199)
Diğer	(9.304)	(6.215)	(4.664)	(3.641)
Toplam	(5.370.358)	(4.317.641)	(3.488.769)	(1.671.426)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

b) Genel yönetim giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	1 Nisan 2012- 30 Haziran 2012	1 Nisan 2011- 30 Haziran 2011
Personel Giderleri	(1.432.246)	(1.282.495)	(762.457)	(693.817)
Müşavirlik ve Danışmanlık giderleri	(273.732)	(212.330)	(62.810)	(86.724)
Sigorta Giderleri	(260.314)	(62.903)	(251.865)	(25.263)
Bakım Onarım Giderleri	(148.775)	(165.641)	(79.146)	(86.056)
Amortisman Giderleri	(130.653)	(121.316)	(65.980)	(65.143)
Haberleşme ve Kargo Giderleri	(105.598)	(118.340)	(32.563)	(24.868)
Seyahat Giderleri	(75.782)	(24.905)	(16.430)	(15.819)
Vergi Resim ve Harçlar	(59.210)	(69.190)	(38.508)	(47.226)
Ofis ve Bilgi İşlem Giderleri	(44.285)	(50.630)	(28.944)	-
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(39.309)	(97.101)	(19.072)	(19.329)
Elektrik Su Doğalgaz Giderleri	(22.104)	-	(15.293)	-
Banka Masrafları	(14.342)	(17.806)	(9.149)	(9.683)
Halka Arz Giderleri	(4.281)	(151.596)	-	(151.596)
Dava ve İcra Giderleri	(1.323)	-	-	-
Diğer	(164.976)	(308.553)	(101.458)	(184.387)
Toplam	(2.776.930)	(2.682.806)	(1.483.675)	(1.409.911)

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	1 Nisan 2012- 30 Haziran 2012	1 Nisan 2011- 30 Haziran 2011
Ücret Giderleri	(3.737.472)	(5.098.996)	(2.103.841)	(2.648.905)
Üretim Maliyetine Giden	(2.144.881)	(3.581.833)	(1.248.248)	(1.844.314)
Genel Yönetime Giden	(1.432.246)	(1.282.495)	(762.457)	(693.817)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Gider. Giden	(160.345)	(234.668)	(93.136)	(110.774)
Amortisman Giderleri	(950.535)	(813.884)	(612.571)	(354.058)
Üretim Maliyetine Giden	(780.209)	(651.675)	(526.754)	(268.439)
Genel Yönetime Giden	(130.653)	(121.316)	(65.980)	(65.143)
Pazarlama Satış ve Dağıtıma Giden	(39.673)	(40.893)	(19.837)	(20.476)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER

a) Diğer faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	1 Nisan 2012- 30 Haziran 2012	1 Nisan 2011- 30 Haziran 2011
İlişkili Şirketlere Kesilen				
Gider Yansıma Faturaları	61.325	122.465	36.375	63.439
Konusu Kalmayan Dava Karşılıkları	30.000	125.434	-	90.000
Konusu Kalmayan				
Kıdem Tazminatı Karşılığı (Not 24)	12.401	2.070	(14.352)	(11.388)
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacaklar (Not 10/a)	17.405	-	(7.098)	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	16.960	-	9.220	-
Sabit Kıymet Satış Karları	8.640	-	-	-
Şüpheli Alacaklardan Tahsilatlar (Not 10/a)	-	150.000	-	107.500
Diğer	1.767	8.792	1.111	8.786
Toplam	148.498	408.761	25.256	258.337

b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	1 Nisan 2012- 30 Haziran 2012	1 Nisan 2011- 30 Haziran 2011
Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı (Not 24)	(75.071)	(38.674)	(37.998)	(22.512)
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (Not 10)	-	(17.785)	-	(17.299)
Aktiften Silinen Alacaklar	-	(30.010)	-	(16.760)
Diğer	(4)	(1.089)	(4)	(216)
Toplam	(75.075)	(87.558)	(38.002)	(56.787)

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	1 Nisan 2012- 30 Haziran 2012	1 Nisan 2011- 30 Haziran 2011
Kambiyo Karları	3.395.979	1.669.111	825.231	916.815
Reeskont Gelirleri	120.758	237.640	4.279	(1.052)
İlişkili Şirketlerden Faiz Gelirleri (*)	137.808	-	67.444	-
Ortaklardan Elde Edilen Faiz Gelirleri	38.219	-	18.736	-
Banka Faiz Gelirleri	13.704	102.950	7.685	102.950
Vade Farkı Gelirleri	5.530	19.528	-	8.975
Toplam	3.711.998	2.029.229	923.375	1.027.688

(*) Faiz gelirlerinin tamamı ilişkili taraflara kullandırılan fonlar nedeniyle hesaplanan faizlerdir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33– FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011	1 Nisan 2012- 30 Haziran 2012	1 Nisan 2011- 30 Haziran 2011
Kambiyo Zararları	(2.430.587)	(3.414.847)	(1.473.040)	(2.711.414)
Kredi Faiz Giderleri	(1.240.677)	(1.231.240)	(949.743)	(597.751)
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	(223.708)	(168.694)	(121.099)	(103.373)
Reeskont Giderleri	(113.892)	(217.235)	(11.610)	42.112
Finansal Kiralama Giderleri	(102.093)	(122.835)	(48.378)	(67.601)
Diğer	(67.979)	(64.819)	(67.979)	(57.857)
Toplam	(4.178.936)	(5.219.670)	(2.671.849)	(3.495.884)

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Vergi Yükümlülüğü	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-
Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (Not 26/a)	7.781	350.844
Dönem Sonu Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	7.781	350.844
 Gelir tablosundaki vergi gideri	 1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	 1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	(240.924)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (gideri)	114.434	42.404
Toplam vergi geliri / (gideri)	114.434	(198.520)
 Devam Eden Faaliyetlere İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)	 114.434	 (198.520)
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)	-	-
Toplam vergi geliri / (gideri)	114.434	(198.520)

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2011: % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2011 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

50 Seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği uyarınca Türkiye'ye döviz olarak getirildiğinin tevsik edilmesi kaydıyla serbest bölgelerdeki faaliyetlerden elde edilen kazançlar Gelir Vergisi Kanunu'nun 75/4 maddesi kapsamında menkul sermaye iradı sayılmadığından Kurumlar Vergisi ve kurum stopajı matrahı dışında tutulmaktadır.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 75'inci maddesinin 2'nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

Şirket'in cari dönemde 256.655TL (31 Aralık 2011: 141.516 TL) ertelenen vergi varlığı bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir;

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Mali Zararlar (*)	9.994.476	9.272.681	1.998.895	1.854.536
Senetsiz Ticari Alacaklar Reeskontu	54.722	38.655	10.944	7.731
Alacak Senetleri Reeskontu	35.615	42.483	7.123	8.497
Sabit Kıymetler	730.777	251.134	146.155	50.227
Kıdem Tazminatı Karşılığı	172.614	185.015	34.523	37.003
Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı	184.103	109.031	36.820	21.806
Kredi Reeskontları	353.556	384.376	70.712	76.875
Dava Karşılıkları	85.000	115.000	17.000	23.000
Swap İşlemleri	378	10.344	76	2.069
Diğer	253.292	148.424	50.658	29.685
Ertelenen Vergi Varlığı	11.864.533	10.557.143	2.372.906	2.111.429
Stoklar	(50.155)	(47.573)	(10.031)	(9.515)
Senetsiz Ticari Borçlar Reeskontu	(24.364)	(10.535)	(4.873)	(2.107)
Borç Senetleri Reeskontu	(15.256)	(13.020)	(3.051)	(2.604)
Sabit Kıymetler (Not 27/d)	(1.988.021)	(2.002.121)	(99.401)	(100.106)
Forward İşlemleri	-	(5.223)	-	(1.045)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(2.077.796)	(2.078.472)	(117.356)	(115.377)
Toplam Ertelenen Vergi Varlığı (Net)			2.255.550	1.996.052
Ertelenmiş Vergi Varlığı İçin Ayrılan Karşılık (-) (*)			(1.998.895)	(1.854.536)
Ertelenen Vergi Varlığı (Net)			256.655	141.516

(*) Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 9.994.476 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. Söz konusu zararın yakın bir gelecekte indirim konusu yapılması konusunda belirsizlik bulunduğundan bu zarara ilişkin ertelenmiş vergi varlığı için karşılık ayrılmıştır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	2012	2011
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	141.516	155.342
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	114.434	(15.236)
Maddi duran varlık değer artış fonuna ait ertelenen vergi (*)	705	1.410
Dönem sonu kapanış bakiyesi, 30 Haziran itibariyle	256.655	141.516

(*) Bkz. Not 27/d

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Vergilendirilebilir kar	(2.857.481)	804.255
Hesaplanan vergi (2012: % 20, 2011: %20)	571.496	(160.851)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(5.208)	(28.110)
Düzeltilme kayıtlarının etkisi	(566.288)	(51.963)
Ertelenmiş vergi avantajı / (gideri)	114.434	42.404
Vergi geliri / (gideri)	114.434	(198.520)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, cari yıl net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kar hesaplamaları, net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur. Şirketin Haziran 2012 döneminde hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 20.540.000 adettir. (30 Haziran 2011: Hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 15.800.000 adettir.) Buna göre, hisse başında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

Hisse başına kar	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Net dönem karı / (zararı)	(2.743.047)	605.735
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.540.000	15.800.000
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,1335)	0,0383
Net dönem karı / (zararı)	(2.743.047)	605.735
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar		-
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın Hesaplanması için net dönem karı	(2.743.047)	605.735
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,1335)	0,0383
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar		-
Seyreltilmiş hisse başına kar /(zarar)	(0,1335)	0,0383
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,1335)	0,0383
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar	-	-

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Ticari Alacaklar	1.833.799	2.932.191
Diğer Dönen Varlıklar	699.337	654.239
Diğer Alacaklar	1.429.932	1.083.870
Toplam	3.963.068	4.670.300

İlişkili taraflardan ticari alacaklar, Şirketin mal alış satışlarından kaynaklanmaktadır ve vadeleri yaklaşık olarak ortalama 70 gündür. (31 Aralık 2011: Ortalama vade 45 gündür.)

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Grup Şirketlerinden Alacaklar	1.833.799	-	2.932.191	-
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. Ltd. Şti.	1.582.437	-	1.296.076	-
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	-	-	765.873	-
Özbal Metal Pazarlama Ltd. Şti.	186.987	-	474.741	-
RC Mühendislik Makine Sanayi Tic. Ltd. Şti.	64.375	-	395.501	-
Diğer Alacaklar	4.796	694.541	4.796	649.443
Ortaklardan Alacaklar	-	(*) 694.541	-	(*) 649.443
Mega Tek Metal Ltd. Şti.	4.796	-	4.796	-
Verilen Sipariş Avansları	1.429.932	-	1.083.870	-
Han Global Taşımacılık Hiz.Tic.Ltd.Şti	1.429.932	-	1.083.870	-
Toplam	3.268.527	694.541	4.020.857	649.443

(*) Bkz. Not 11

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari Borçlar	72.320	77.245
Diğer Yükümlülükler	8.801	-
Toplam	81.121	77.245

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Grup Şirketlerine Borçlar	72.320	-	77.245	-
İz-Bor Boru İzolasyon Ltd. Şti.	52.027	-	56.509	-
Özbal Metal Pazarlama Ltd. Şti.	20.293	-	20.736	-
Grup Şirketlerinden Alınan Avanslar	8.801	-	-	-
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	8.801	-	-	-
Toplam	81.121	-	77.245	-

c) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		30 Haziran 2011	
Grup Şirketi	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. Ltd. Şti.	(121.197)	297.155	(815.193)	163.121
Özbal Metal Pazarlama Ltd. Şti.	(84.695)	124.500	(8.437.856)	1.823.947
RC Mühendislik Makine Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	1.422.197
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	-	1.781.512	-	4.034.008
Han Global Taşımacılık Hizm.Tic.Ltd.Şti.	(1.317.265)	-	(1.842.658)	-
Toplam	(1.523.157)	2.203.167	(11.095.707)	7.443.273

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili Taraflardan alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri:

30 Haziran 2012 itibarıyla;

	Hizmet, Faiz ve Kira Gelirleri	Hizmet, Faiz ve Kira Giderleri	Sabit Kıymet Alışları
Özbal Metal Pazarlama Ltd. Şti.	15.375	(37.006)	(165.482)
Han Global Taşımacılık Hizm.Tic.Ltd.Şti.	72.792	(5.239)	-
RC Mühendislik Makine Sanayi Tic. Ltd. Şti.	2.000	-	-
Bilyapı İnşaat End. Malzeme Pazarlama Ltd. Şti.	71.551	(7.246)	-
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	25.659	(6.000)	-
Şirket Ortakları (Not 11/a)	38.218	-	-
Toplam	225.595	(55.491)	(165.482)

30 Haziran 2011 itibarıyla;

	Hizmet, Faiz ve Kira Gelirleri	Hizmet, Faiz ve Kira Giderleri	Sabit Kıymet Satışları
Özbal Metal Pazarlama Ltd. Şti.	728.151	(850.642)	-
Han Global Taşımacılık Hizm.Tic.Ltd.Şti.	26.593	-	-
RC Mühendislik Makine Sanayi Tic. Ltd. Şti.	40.026	(98.924)	-
Bilyapı İnşaat End. Malzeme Pazarlama Ltd. Şti.	64.665	(70.435)	-
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	32.770	(5.609)	-
Toplam	892.205	(1.025.610)	-

e) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 302.027 TL'dir. (30 Haziran 2011: 306.285 TL)

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

38.1. Kredi Riski: Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir.

38.1.1. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012 itibariyle

Cari Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	1.833.799	19.270.730	699.337	346.657	4.335.176
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.833.799	19.270.730	699.337	346.657	4.335.176
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	435.521	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(435.521)	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Söz konusu tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011 itibariyle

Önceki Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	2.932.191	8.819.355	654.239	18.500	753.144
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	2.932.191	8.819.355	654.239	18.500	753.144
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	452.926	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(452.926)	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Söz konusu tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

38.1.2. Alacaklar için alınan teminatların detayı ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Şirketin 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle alacakları için almış olduğu teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011 Yoktur.)

38.1.3. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar:

Şirketin koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığı bulunmamaktadır. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların tahsilatlarında herhangi bir sıkıntı yaşanmamakta olup ticari alacakların tahsilat süreleri 6 ile 120 gün arasında değişmektedir. (31 Aralık 2011: 5 ile 180 Gün)

38.1.4. Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin olarak ayrılan değer düşüklüğünün tespiti sırasında hangi etkenlerin göz önünde bulundurulduğuna yönelik açıklamalar:

Bkz dipnot 2.8/c

38.1.5. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

38.1.6. Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların;

- Niteliği ve defter değeri;

Şirketin alacaklarına karşılık olarak maliyet bedeli 2.950.000 TL tutarında gayrimenkul şirket aktifine alınmıştır. Bahsi geçen gayrimenkulün defter değeri yapılan değerleme sonucunda 3.700.000 TL olarak belirlenmiştir. (Bkz Not 17) (31 Aralık 2011: Şirketin alacaklarına karşılık olarak maliyet bedeli 2.950.000 TL tutarında gayrimenkul şirket aktifine alınmıştır. Bahsi geçen gayrimenkulün defter değeri yapılan değerleme sonucunda 3.700.000 TL olarak belirlenmiştir.)

- Anılan varlıkların halihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

38.2.Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket kredilerinin ve ticari borçlarının vadesini uzatmak, yeni hammadde alımı yerine mevcut hammadde stoklarına ağırlık vermek suretiyle likidite yönetimini gerçekleştirmektedir.

38.2.1.Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Ticari borçların vadesi 10 ile 120 gün arasındadır.

Cari Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3 ay -1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun
Finansal Borçlar	50.514.203	50.514.769	19.946.244	11.976.268	18.202.257	-
Ticari Borçlar	13.441.228	13.462.335	3.347.857	10.114.478	-	-

Önceki Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3 ay -1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun
Finansal Borçlar	45.753.096	45.753.096	9.380.083	22.676.746	13.696.267	-
Ticari Borçlar	4.491.750	4.491.750	4.410.176	81.574	-	-

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

38.3. Piyasa Riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

38.3.1. Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	19.557.339	7.933.411	2.297.789	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	3.993.231	831.260	1.096.823	-	-
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	76.302	32.161	5.008	2.415	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	23.626.873	8.796.832	3.399.620	2.415	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	23.626.873	8.796.832	3.399.620	2.415	-
10. Ticari Borçlar	(10.513.313)	(5.493.857)	(258.843)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(21.024.238)	(8.854.470)	(2.211.168)	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(3.505.755)	(1.940.509)	(99)	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(35.043.306)	(16.288.836)	(2.470.110)	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(16.393.014)	(3.811.108)	(4.180.920)	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(16.393.014)	(3.811.108)	(4.180.920)	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(51.436.321)	(20.099.944)	(6.651.030)	-	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(27.809.448)	(11.303.112)	(3.251.410)	2.415	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(27.885.750)	(11.335.272)	(3.256.418)	-	-
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	(*) 23.341.591	7.091.643	4.569.769	-	-
26. İthalat	(*) 1.860.112	-	791.214	-	-

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları alış veya satış tarihindeki piyasa döviz kurundan ifade edilmiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Önceki Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.944.778	3.063.207	64.934	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	711.049	177.601	153.888	-	-
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	34.355	-	14.058	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	6.690.182	3.240.808	232.880	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	6.690.182	3.240.808	232.880	-	-
10. Ticari Borçlar	(2.509.496)	(770.083)	(431.658)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(28.160.823)	(14.263.567)	(498.556)	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(777.175)	(381.559)	(23.099)	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(31.447.494)	(15.415.209)	(953.313)	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(11.514.044)	(5.081.904)	(783.549)	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(11.514.044)	(5.081.904)	(783.549)	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(42.961.538)	(20.497.112)	(1.736.861)	-	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(36.271.355)	(17.256.305)	(1.503.981)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(36.305.710)	(17.256.305)	(1.518.040)	-	-
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	(*)61.371.561	31.177.542	3.300.953	-	-
26. İthalat	(*) 7.526.585	1.111.716	2.474.932	-	-

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları alış veya satış tarihindeki piyasa döviz kurundan ifade edilmiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU				
		Kar /Zarar	Özkaynaklar	
Cari Dönem	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.042.191)	2.042.191	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki	(2.042.191)	2.042.191	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4.Avro net varlık / yükümlülüğü	(739.435)	739.435	-	-
5.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki	(739.435)	739.435	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7.Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	681	(681)	-	-
8.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer Döviz Kurları Net Etki	-	-	-	-
TOPLAM	(2.780.945)	2.780.945	-	-

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU				
		Kar /Zarar	Özkaynaklar	
Önceki Dönem	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.259.593)	3.259.593	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki	(3.259.593)	3.259.593	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4.Avro net varlık / yükümlülüğü	(367.543)	367.543	-	-
5.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki	(367.543)	367.543	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7.Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer Döviz Kurları Net Etki	-	-	-	-
TOPLAM	(3.627.136)	3.627.136	-	-

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

38.3.2. *Faiz Riski* : Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	Sabit faizli finansal araçlar	Cari Dönem Önceki Dönem
Finansal yükümlülükler		
		32.301.735 20.658.640
	Değişken faizli finansal araçlar	
Finansal yükümlülükler		
		18.212.468 25.094.456

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 37.359 TL artmaktadır. (31 Aralık 2011: 133.051 TL)

38.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur.)

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

39.1. Finansal Araç Kategorileri

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Kredi ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosuna yans. fin. var. lar	İtfa edilmiş değerlerde n gösterilen diğer finansal yükümler	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
30 Haziran 2012								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve Nakit benzerleri	4.389.464	-	-	-	-	4.389.464	4.389.464	6
Ticari Alacaklar	-	21.104.529	-	-	-	21.104.529	21.104.529	10
Diğer Alacaklar	-	1.045.994	-	-	-	1.045.994	1.045.994	11
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	50.514.203	50.514.203	50.514.203	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	13.441.228	13.441.228	13.441.228	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	378	378	378	9
31 Aralık 2011								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve Nakit benzerleri	772.323	-	-	-	-	772.323	772.323	6
Ticari Alacaklar	-	11.751.546	-	-	-	11.751.546	11.751.546	10
Diğer Alacaklar	-	672.739	-	-	-	672.739	672.739	11
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	45.753.096	45.753.096	45.753.096	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	4.490.070	4.490.070	4.490.070	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	10.343	10.343	10.343	9

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin önemli bir kısmının kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli menkul değerler için kote edilmiş olan piyasa fiyatları baz alınarak saptanmıştır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli finansal ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçların tahmini gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

Gerçeğe uygun değer tahmini

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

- Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan;
- Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan;
- Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

Şirket'in, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

30 Haziran 2012

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev Araçlar	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	-	-	-	-

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev Araçlar	-	378	-	378
Toplam Varlıklar	-	378	-	378

31 Aralık 2011

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev Araçlar	-	5.223	-	5.223
Toplam Varlıklar	-	5.223	-	5.223

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev Araçlar	-	10.343	-	10.343
Toplam Varlıklar	-	10.343	-	10.343

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, bilanço tarihinden sonra 3.541.996 TL ve 4.850.775 USD (8.762.925 TL) olmak üzere toplam 12.304.921 TL tutarında yeni sözleşme imzalamıştır.

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.