

ÖZBAL ÇELİK BORU

Seri:XI, No:29 sayılı Tebliğ istinaden hazırlanmış 30.6.2011 tarihli Faaliyet Raporudur.

a) Raporun Dönemi: **1.1.2011-30.6.2011**
Ortaklığın Ünvanı: **Özbal Çelik Boru San. Tic. Ve Taah. A.Ş.**

30.6.2011 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir.

Adı-Soyadı	Görevi	Görev Bit. Tarihi
C. Yücehan Öztüre	YK Başkan	Devam Ediyor
Bilgehan Öztüre	YK Üyesi	Devam Ediyor
H. Tufan Ballı	YK Başkan Vekil	Devam Ediyor
Tülin Öztüre	YK Üyesi	Devam Ediyor
Kubilay Kırman	YK Üyesi	Devam Ediyor
Tanju Argun	YK Üyesi	Devam Ediyor

b) **İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası,**

Özbal Çelik Boru A.Ş. ağır sanayi şirketi olmasından ötürü ana faaliyet alanı endüstriyel Spiral Kaynaklı Çelik Boru üretimidir. Gerek yurt içinde gerek yurt dışında altyapıya yatırımlar ve buna ayrılan bütçeler Şirketin performansına olumlu etki yapmaktadır. İç ve dış pazarda belli bir Pazar payı yakalamaya çalışan Şirket 2010 senesinde 75 000 ton olan kapasitesini yaptığı yatırım ile 150 000 tona çıkarmıştır. Yaklaşık 26 ülkeye ihracat yapan Özbal her sene bu sayıyı arttırmak amaçlı pazarlama faaliyetlerini sürdürmektedir. Türkiye’de de özellikle Su İzhale hatları, Liman Kazık Boru İşleri, Botaş hatları ve Enerji işlerinde işlerinde aktif rol üstlenmeye çalışmaktadır. 2010 senesinde yapılan yatırım tutarı 11,928,297 TL olmuştur.

c) **İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,**

İşletmenin finansman kaynağı özkaynaklarıdır. Bunun dışında proje finansmanları için de Özbal kısa ve uzun vadeli banka kaynakları kullanmaktadır. Bankalardan oldukça rekabetçi koşullarda finansman yaratmaya çalışan Şirket, Halka Arzdan elde ettiği gelir ile daha yüksek maliyetli olan kısa vadeli finansal borçların tamamına yakınını kapatmıştır. Faiz ve kur riskine karşı bilançoaya duyarlılık analizi uygulanmaktadır. Özbal döviz bazında sattığı ihalelerin

hammaddesini döviz olarak alırken TL ile sattığı işlerde hammaddeyi TL olarak almaktadır. Kur riski yok denecek kadar azdır. Stok taşımayan Şirketin envanter riski de bulunmamaktadır.

d) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar,

Özbal Çelik Boru A.Ş. 20.7.2011 tarihinde 7 000 000 nominal hissesini satarak Halka Arz edilmiştir. Halka Arzda yapılan satışın 4 740 000 lotu (nominal) Sermaye Artışı için kullanılırken, 2 260 000 lot (nominal) ortak satış olarak gerçekleşmiştir. Şirket sermayesi

15 800 000 TL'den 20 540 000 TL'ye yükseltilmiştir. 4,10 TL fiyattan yapılan bu arz neticesinde 19 434 000 TL Şirket'e kaynak girmiştir. Finansal Raporların Dip Notları Madde 40'da bu detaylar sunulmuştur. Şirket bu kaynak ile TL kredi kapatmıştır.

e) İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,

Yurt içi ve yurt dışı ihalelerde daha aktif hale gelerek, kar marjı yüksek olan işleri alabilmek amaçlanmaktadır. Altyapı fonlarına önem veren Kuzey Afrika ülkeleri, Türki Cumhuriyetler, Irak'ın yeniden yapılandırılması Şirket için önemli bir Pazar olarak gündemde olacaktır. Türkiye'de gün geçtikçe önem kazanan Enerji işleri, Su İzhale hat inşaları, Liman yapımları da aktif rol alınması düşünülen alanlardır.

Türkiye'den geçmesi planlanan Nabucco Doğalgaz taşıma projesi için Boru üretiminde yeterlilik alan 6 şirketten biri olan Özbal Çelik Boru A.Ş. yetkilileri finansal ve teknik şartnamenin öngörüşmelerini yapmak için Viyana'ya 22 Ağustos tarihinde davet edilmişlerdir. Nabucco projesinin gerçekleştiği takdirde salt boru üretiminin parasal değeri 3 milyar Avro civarında olacaktır. Önümüzdeki senelerde bu projeden pay almakda Şirketin hedefleri arasındadır.

f) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,

Şirketimizin Halka Arzının Temmuz 2011 itibarı ile gerçekleştiğinden ötürü Kurumsal Yönetim İlkeleri ne tam uyum çalışmaları devam etmektedir.

g) Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,

Şirketimizin son teknoloji ile üretim yaptığı tesislerinin devreye girmesi ile beraber gerek yurt içi gerekse yurt dışında pazarlama faaliyetleri hızlanarak devam etmektedir. Kurumsal bir yapıya bürünmemizle beraber ekip her safhada güçlendirilmeye başlanmıştır.

ğ) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri,

Şirketimiz Yönetim Kurulu şirketimizin halka açılma ve Kayıtlı Sermaye Sistemine geçiş amacıyla Şirket Ana Sözleşmesi'nin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hale getirilmesi için Şirket Ana Sözleşmesi'nin çeşitli maddelerinde değişiklik yapılmasına kara vermiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'na 5 Nisan 2011 tarihinde başvuruda bulunmuştur.

h) Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı,

Herhangi bir husus yoktur.

ı) İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,

Şirketimiz faaliyet gösterdiği Spiral Kaynaklı Boru üretiminde sektörün sayılı şirketlerinden biridir. Nabucco International Company'nin Doğalgaz Boru Hattı için boru üretimi yeterliliği verdiği 6 firmadan biridir.

i) Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,

Üretim kapasitesinin 75000 tondan 150000 tona çıkarıldığı yatırım Şirketin kendi kaynakları ile finanse edilmiştir.

j) İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet ürünlerindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar,

Kapasite 75 bin tondan 150 bin tona yükseltilmiştir. 2010 senesi sonunda elde edilen satış cirosu 85 186 723 TL iken bu sene ilk 6 ayda erişilen ciro 57 165 645 TL olarak gerçekleşmiştir. Yapılan yatırım neticesinde satışların maliyetide düşürülmeye başlayacaktır.

k) Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri,

Önemli bir değişlik görölmemiştir. Ancak artan yurt dışı talep dikkat çekici olmakla beraber Şirketimiz için potansiyel iş artışı demek olmaktadır. Kuzey Afrika ülkelerinin alt yapı yatırım fonlarının büyüklükleri Spiral Çelik Boru sektörü için bir fırsattır.

l) Bu tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumuna ilişkin temel rasyolar,

Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar:	1,59%
Faaliyet Karlılık Oranı (Brüt Faaliyet Karı/Net Satış):	18,67%

m) İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,

Halka Arz'dan elde edilen gelir ile kısa vadeli borçların söndürölmesi Şirketin üzerinden çok önemli bir finansman yükünü kaldırmıştır. Mal alımlarında peşin alma opsiyonu kullanılarak kar artımı hedeflenmektedir. Giderlerinde kontrol altına alınması da hedeflerden biridir. Artan kapasite ve yeni teknolojinin verdiği güven ile alınan işlerde kar marjı da arttırılacaktır.

n) Üst yönetimde dönem içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı,soyadı ve mesleki tecrübesi,

Adı-Soyad	Görev	Sorumluluk Alanı	Tecrübe
F. Okan Böke	CFO	Finans	21
Gökdeniz Kaya	Fab. Md.	Üretim	
Şeniz Günal Turgan	IR	Yatırımcı İlişkileri	14
Bengü Mustul	Dış Tic. Md.	İhracat	
Orhan Ballı	İç Tic. Md.	İç Pazar	
Sevil Koç	Muhasebe Md.		

o) Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler,

Personele ulaşım ve yemek sağlanmaktadır.

Ö) Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,

Herhangi bir husus yoktur.

p) Merkez dışı örgütlerin olup olmadığı hakkında bilgi,

Tarsus Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan 3 fabrikada üretim yapılmaktadır. İzmit Kocaeli'nde faaliyet gösteren şubesi bulunmaktadır.

r) Konsolidasyona tabi işletmelerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgiler,

Karşılıklı iştirak bulunmamaktadır.

s) Konsolide finansal tabloların hazırlanma süreciyle ilgili olarak; grubun iç denetim ve risk yönetim sistemlerinin ana unsurlarına ilişkin açıklamalar,

Konsolidasyon yapılacak bir husus yoktur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SAN. TİC. VE TAAH. A.Ş.

C. Yücehan Öztüre

Yönetim Kurulu Başkanı

H. Tufan Ballı

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

