

İŞBİR HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2012 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

İçindekiler :

	Sayfa:
Konsolide bilanço	1 - 3
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	4
Konsolide öz kaynak değişim tablosu	5
Konsolide nakit akım tablosu	6
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 30

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

İŞBİR HOLDİNG A.Ş. Ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2012 ve 31.12.2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Geçmemiş
	Denetimden		
		30.09.2012	31.12.2011
Dipnot Referansları			
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		199.461.010	202.762.006
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	3.027.590	4.421.116
Finansal Yatırımlar	7	125.446	232.232
Ticari Alacaklar	10 , 37	132.555.562	124.709.482
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	23.125	0
- Diğer Alacaklar	10	132.532.438	124.709.482
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	2.944.559	3.369.023
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	0	0
- Diğer Alacaklar	11	2.944.559	3.369.023
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	0	0
Stoklar	13	56.238.693	67.437.563
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	4.569.160	2.592.590
(Ara Toplam)		199.461.010	202.762.006
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
Duran Varlıklar		187.911.406	190.765.422
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	11.449	22.583
Finansal Yatırımlar	7	2.888.815	2.939.153
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	139.326.440	135.671.611
- Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler	18	0	0
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	18	139.326.440	135.671.611
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	43.405.598	49.744.030
Şerefiye	20	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	2.131.513	1.996.331
Diğer Duran Varlıklar	26	147.592	391.714
TOPLAM VARLIKLAR		387.372.415,67	393.527.428,00

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

İŞBİR HOLDİNG A.Ş. Ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2012 ve 31.12.2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Geçmemiş	Bağımsız Geçmemiş
		30.09.2012	31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		193.445.630	206.196.256
Finansal Borçlar	8	94.425.053	115.052.413
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	37 , 10	72.582.592	70.627.191
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	0	0
- Diğer Ticari Borçlar	10	72.582.592	70.627.191
Diğer Borçlar	37 , 11	5.813.826	4.525.647
- İlişkili Taraflara Borçlar	37	0	0
- Diğer Borçlar	11	5.813.826	4.525.647
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	0	0
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	11	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	20.624.158	15.991.005
(Ara toplam)		193.445.630	206.196.256
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		97.075.334	83.589.173
Finansal Borçlar	8	87.594.702	75.649.100
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	10.934	0
Diğer Borçlar	11	194.359	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	11	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	24	8.718.804	7.092.628
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	556.535	847.445
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA
AİT DİPNOTLAR****İŞBİR HOLDİNG A.Ş. Ve BAĞLI ORTAKLIKLARI****30.09.2012 ve 31.12.2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)**

		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Bağımsız Geçmemiş	İncelemeden	Bağımsız Geçmemiş	Denetimden
	Dipnot Referansları	30.09.2012		31.12.2011	
ÖZKAYNAKLAR		96.851.452		103.741.999	
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		93.552.136		98.207.345	
Ödenmiş Sermaye	27	635.040		635.040	
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	27	10.213.463		10.381.487	
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	(124.822)		(124.822)	
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	3.736.728		759.877	
Finansal Yatırımlar Değer Artış Fonu	27	1.105.223		1.105.223	
Değer Artış Fonları	27	0		0	
Yabancı Para Çevrim Farkları		0		0	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	27.480.104		31.058.088	
Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	27	52.698.923		53.978.720	
Net Dönem Karı/Zararı		(2.192.523)		413.732	
Azınlık Payları		3.299.315		5.534.654	
TOPLAM KAYNAKLAR		387.372.416		393.527.428	

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

İŞBİR HOLDİNG A.Ş.ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2012 VE 30.09.2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)

		(BAĞIMSIZ İNCELEMEDENDEN GEÇMEMİŞ)	(BAĞIMSIZ İNCELEMEDENDEN GEÇMEMİŞ)	(BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ)
	Dipnot Referans ları	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.01.2011 31.12.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	28	262.581.540	284.638.576	384.497.191
Satışların Maliyeti (-)	28	(216.337.989)	(222.235.655)	(305.340.584)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		46.243.551	62.402.921	79.156.607
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		46.243.551	62.402.921	79.156.607
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(25.337.824)	(22.104.894)	(30.526.852)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(12.618.453)	(8.111.760)	(11.638.861)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(169.208)	(38.539)	(57.125)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	98.969.991	132.662.924	164.838.264
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(88.370.868)	(154.342.205)	(176.744.862)
FAALİYET KARI/ZARARI		18.717.189	10.468.447	25.027.171
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar				
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	8.318.035	6.863.186	35.503.045
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(27.500.829)	(19.439.336)	(58.700.660)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(465.605)	(2.107.703)	1.829.556
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(2.456.979)	(562.523)	(1.315.348)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(2.883.071)	0	(2.464.234)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	426.092	(562.523)	1.148.886
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(2.922.584)	(2.670.226)	514.208
DURDURULAN FAALİYETLER				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı				
DÖNEM KARI/ZARARI		(2.922.584)	(2.670.226)	514.208
Dönem Kar/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları		(730.061)	(667.022)	100.476
Ana Ortaklık Payları		(2.192.523)	(2.003.204)	413.732
Hisse Başına Kazanç	36	(4,6022)	(4,2048)	0,8097

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**İŞBİR HOLDİNG A.Ş. Ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30.09.2012 ve 31.12.2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

Finansal Tablo Türü Raporlama Birimi	Konsolide TL									
Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primi	İştiraklerde Yeniden Değ.	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Karşılıklı İştirak Sermayesi Düzeltilmesi	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
01.01. 2011 itibariyle	635.040,00	25.037.321,69	33.142.143,08	2.188.890,37	92.211.280,18		2.687.002,88			155.901.678,20
Toplam kapsamlı gelir						514.207,00				514.207,00
Geçmiş yıllar karlarına ve yedeklere transfer		-14.655.834,64	-27.916.989,31	-1.083.667,60	-65.618.469,13		51.291.716,98	0,00	5.309.356,00	-52.673.887,70
Ortak yönetim altındaki şirket satın alımı										0,00
Ortak yönetim altındaki şirket satışı										0,00
Ödenen temettüler										0,00
31.12. 2011 itibariyle	635.040,00	10.381.487,05	5.225.153,77	1.105.222,77	26.592.811,05	514.207,00	53.978.719,86	0,00	5.309.356,00	103.741.997,50
										0,00
Bağımsız Denetimden Geçmemiş										0,00
01.01 2012 itibariyle	635.040,00	10.381.487,05	5.225.153,77	1.105.222,77	26.592.811,05		53.978.719,86	0,00	5.309.356,00	103.227.790,50
Toplam kapsamlı gelir						-2.192.523,00			-730.061,00	-2.922.584,00
Geçmiş yıllar karlarına ve yedeklere transfer		-168.023,86	-1.488.425,70		887.293,46		-1.279.795,97		-1.505.278,00	-3.554.230,07
Ortak kontrol altındaki işlemler (*)										
Ödenen temettüler										
30.09.2012 itibariyle	635.040,00	10.213.463,19	3.736.728,07	1.105.222,77	27.480.104,51	-2.192.523,00	52.698.923,89	-124.822,00	3.299.315,00	96.851.452,43

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**İŞBİR HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihli KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU (TL)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	30.06.2012	31.12.2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN		
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		
Alıcılardan Elde Edilen Nakit Girişleri	254.761.462	422.591.287
Satıcılara ve Çalışanlara Yapılan Ödemeler	222.743.962	350.423.885
Esas Faaliyet Sonucu Oluşan Nakit (A1- A2)	32.017.500	72.167.402
Faiz Ödemeleri	(18.787.702)	(19.576.882)
Vergi ödemeleri	(2.883.071)	(2.464.233)
Diğer Nakit Girişleri	98.969.991	164.838.264
Diğer Nakit Çıkışları	(88.370.868)	(176.744.862)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	20.945.850	38.219.689
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN		
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		
Maddi/ Maddi Olmayan Varlıkların Satışı	206.685	0
Maddi/ Maddi Olmayan Varlıkların İktisabı	(3.413.605)	(13.607.034)
Mali Varlık İktisabı	0	0
Mali Varlıkların Satışı	50.338	0
Alınan Faizler	0	0
Alınan Temettüleri	0	0
Diğer Nakit Girişleri	0	0
Diğer Nakit Çıkışları	0	0
Yatırım faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(3.156.582)	(13.607.034)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN		
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		
Hisse Senedi İhracı	0	0
Kredilerle İlgili Nakit Girişleri	0	0
Finansal Borç ödemeleri	0	0
Ödenen Temettüleri	0	0
Diğer Nakit Girişleri	8.318.035	35.503.045
Diğer Nakit Çıkışları	(27.500.829)	(58.700.660)
Finansman faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(19.182.794)	(23.197.615)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine etkisi		
E. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış(A+B+C+D)	(1.393.526)	1.415.040
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4.421.116	3.006.076
	3.027.590	4.421.116
G. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri mevcudu		

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU****İŞBİR HOLDİNG A.Ş.**

Şirket merkezi Ankara'da olup, üretim tesisi yoktur. Şirketin Faaliyet konusu: Her çeşit sahada yatırımlar yapmak, ortaklıklar kurmak, kurulmuş ortaklıklara katılmak, menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık faaliyet ve niteliğinde olmamak şartıyla kuruluşlara ait hisse senetleri almak ve satmak, bu şekilde kurduğu ve iştirak ettiği şirketlerin kendi çalışma alanlarındaki başarılarının devamı ve artırılması için her yönde desteklemek ve devamlılıklarını sağlamaktır.

Şirket bünyesinde, 30.09.2012 tarihinde 7 personel; 31.12.2011 tarihinde 10 personel istihdam edilmektedir.

İŞBİR SENTETİK DOKUMA SANAYİ A.Ş.

Şirket merkezi ve üretim tesisi Balıkesir'dedir. Şirketin Üretim Konusu: Polipropilenden mamul kanaviçe, branda, sera örtüsü, halı altı ile astarlı, astarsız ventilli torba, file torba ve ağır hizmet torbaları (big-bag) üretimidir. Şirket bünyesinde, 30.09.2012 tarihinde 206 personel; 31.12.2011 tarihinde 253 personel istihdam edilmektedir.

İŞBİR SÜNGER SANAYİ A.Ş.

Şirket merkezi ve üretim tesisi Ankara'dadır. Şirketin Üretim Konusu: Poliüretandan mamul, çeşitli yoğunluklarda ve fiziksel özelliklerde sünger ile her türlü yaylı ve sünger yatak üretimi ve pazarlaması. Şirket bünyesinde, 30.09.2012 tarihinde 93 personel; 31.12.2011 tarihinde 93 personel istihdam edilmektedir.

İŞBİR OPTİK SANAYİ A.Ş.

Şirket merkezi ve üretim tesisi Ankara'dadır. Şirketin Üretim Konusu: Mineral camdan mamul, göz kusurunun tedavisinde kullanılan her türlü gözlük camı üretimi ile mineral ve plastik gözlük camları pazarlaması. Şirket bünyesinde, 30.09.2012 tarihinde 218 personel; 31.12.2011 tarihinde 213 personel istihdam edilmektedir.

İŞBİR SİGORTA ARACILIĞI A.Ş.

Şirket merkezi Ankara'dadır. Şirketin Faaliyet Konusu: Öncelikle İŞBİR grubunun sigortalama ihtiyaçlarını karşılamak üzere kurulmuş olup, Axa Sigorta A.Ş.'nin "A" acenteliğini yürütmektedir. Şirket bünyesinde, 30.09.2012 tarihinde 1 personel; 31.12.2011 tarihinde 1 personel istihdam edilmektedir.

İŞBİR PAZARLAMA VE İHRACAT A.Ş.

Şirket merkezi Ankara'dadır. Şirketin Faaliyet Konusu: 10-2000 KVA gücünde elektrojen grupları (jeneratör) ile grubumuzun ürettiği malları pazarlamak ve muhtelif tüketim ürünlerinin iç ve dış ticaretini yapmaktadır. Şirket bünyesinde, 30.09.2012 tarihinde 28 personel; 31.12.2011 tarihinde 25 personel istihdam edilmektedir.

EGE SÜNGER SANAYİ A.Ş.

Şirket merkezi Ankara'dadır. Şirketin Faaliyet Konusu: Poliüretandan mamul, yataklık ve döşemelik sünger üretimi ve pazarlaması. Şirket bünyesinde, 30.09.2012 tarihinde 59 personel; 31.12.2011 tarihinde 53 personel istihdam edilmektedir.

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihi itibarıyla sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir

Adı	Pay Oranı	
	31.12.2011	30.09.2012
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	%9,82	%9,82
İşbir Optik A.Ş.	%9,83	%9,83

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR****2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

İşbir Holding A.Ş.. ve bağlı ortaklıkları ile iştirakleri, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamakta ve sunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygulamalar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nca ("TMSK") yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Dolayısıyla ilişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 05.012009 - 09.01.2009 tarih ve 2009/2 sayılı Haftalık Bülteni'nde ilan edilen duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem mali tablolarında bazı sınıflamalar yapılmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

Netleştirme/Mahsup

Şirket'in, finansal varlıkları ve borçları netleştirmek için hukuki bir hakkı olduğunda ve söz konusu finansal varlıkları ve borçları netleştirmek suretiyle kapatma veya varlığın finansal tablolara alınmasını ve borcun ifasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda, Şirket finansal varlıkları ve borçları netleştirerek bilançoda net tutarları ile gösterebilmektedir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

(i) Bağlı ortaklıklar

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Şirket'in finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

(a) Şirket doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya

(b) %50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını şirketin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

Konsolidasyon, Ana Ortaklık olan İşbir Holding A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, Ana Ortaklık'ın Bağlı Ortaklıklar'daki hisse payları aşağıdaki gibidir :

Bağlı Ortaklıklar	Sermaye İçindeki Pay Oranı	
	30.09.2012	31.12.2011
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	%67,27	%67,27
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	%50,88	%61,06
İşbir Optik Sanayi A.Ş.	%69,98	%69,98
İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.	%58,98	%58,98
İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.	%60,00	%60,00

(ii) İştirakler, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve bağlı menkul kıymetler

Şirket'in ortak kontrolünde olmayan, ancak finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli derecede etkisi bulunan şirketler iştirakler olarak tanımlanmıştır. Şirket'in ortak kontrolünde olan ve finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli derecede etkisi bulunan şirketler ise müşterek yönetime tabi ortaklıklar olarak tanımlanmıştır.

İştirakler	Sermaye İçindeki Pay Oranı	
	30.09.2012	31.12.2011
Ege Sünger Sanayi A.Ş.	%33,59	% 33,59

Şirketin iştiraki olan Ege Sünger Sanayi A.Ş.'deki payı %33,59 olmasına rağmen bağlı ortaklıklar ve iştirakler aracılığı ile kontrol gücü %99,99 olduğundan dolayı bu şirkette tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

(iii) Bağlı menkul kıymetler

Şirket'in doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı menkul kıymetler, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara finansal duran varlık olarak yansıtılmıştır.

Bağlı Menkul Kıymetler	Sermaye İçindeki Pay Oranı	
	30.09.2012	31.12.2011
Karaman Yem Sanayi A.Ş.	%0,02	%0,02
İşbir Elektrik San. A.Ş.	%0,06	%0,06

(iv) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolidasyona bağlı ortaklıklar, iştirakler ve bağlı ortaklık İşbir Sentetik A.Ş.'nin %99,99 paya sahip olduğu İnter Tekstil Ambalaj San. Ve Tic. A.Ş. de dahil edilmiştir. Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.
- Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklık'ta ki Finansal Duran Varlıklar ve bağlı ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide bilançoda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide gelir tablosunda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.
- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satım konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.2. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar**

Şirket benzer nitelikteki işlemleri, diğer olayları ve durumları tutarlı olarak mali tablolara alır, değerler, sunar. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Buna göre şirket Uluslararası Finansal Raporlama Standardı 3 ("UFRS 3") "Şirket Birleşmeleri" gereğince önceki dönemlerde gerçekleşen iktisaplardan kaynaklanan negatif şerefiyenin kayıtlı tutarını 01.01.2011 açılış birikmiş karına yansıtmak suretiyle yeniden düzenlemiştir. Aynı şekilde önceki dönemlerde gerçekleşen iktisaplardan kaynaklanan pozitif şerefiye için ise itfadan vazgeçilip dönemler itibarıyla "değer düşüklüğü testi uygulamasına" geçmiştir.

2.3. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK' nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2010 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TFRS' lerdeki değişiklik ve yorumlardan Şirket'in mali tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

a) 01.01.2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan dönemler için geçerli değişiklikler:

- UFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan)
- UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Kez Uygulanması"- İlk Uygulamaya ilişkin ilave istisnalar
- UFRS 2 (Değişiklik), "Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri"
- UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri"
- UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Mali Tablolar "
- UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"- Uygun Korumalı Enstrümanlar
- UFRYK 17, "Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması"

Yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının Şirket'in raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak değişiklikler:

- UFRS 9 (Değişiklik), "Finansal Enstrümanlar: Finansal Aktiflerin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi (01.01.2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UMS 24 (Değişiklik), "İlişkili Taraf Açıklamaları" (01.01.2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UMS 32 (Değişiklik), "Hisse ihraçlarının Sınıflandırılması" (01.02.2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UFRYK 9, "Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi" (01.01.2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UFRYK 14 (Değişiklik), "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (01.01.2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.)
- UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması" (01.07.2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.)

Şirket Yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in Mali Tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**2.4.1. Satış Gelirleri**

Hasılat, teslimatın gerçekleşmesi, hasılat tutarının güvenli bir şekilde belirlenmesi ve işletme ile ilgili ekonomik yararların Şirkete akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iadeler ve satış iskontolarının düşülmesiyle bulunmuştur.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.4.2. Stoklar**

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin (piyasa değerinden satış giderlerinin düşülmesi yoluyla hesaplanan değer) düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

2.4.3. Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar temel yöntem olarak mali tablolarda maliyet bedellerinden birikmiş amortisman payları indirildikten sonraki net değerleri ile gösterilmektedir.

(i) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(ii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman metodu kullanılarak ayrılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak 5 yıl amortismanına tabi tutulmaktadır. Bu şekilde hesaplanmış amortisman giderleri konsolide gelir tablosunda gider kalemleri içerisinde muhasebeleştirilir. Arsa ve araziler, faydalı ömürlerinin sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların ortalama ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Binalar	40-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10-17 yıl
Makina ve cihazlar	14 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	8-10 yıl
Fins. Kiralama Yoluyla Elde.Ed. Varlıklar	10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

(iii) Elden çıkarma

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler, maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir.

2.4.4. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde edildikleri tarihteki elde etme maliyetinden kayda alınır ve kiralama süresi ve faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal olarak itfa edilirler.

(i) İtfa payları

Maddi olmayan duran varlık itfa payları konsolide gelir tablolarında, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Bu şekilde hesaplanmış itfa tutarları konsolide gelir tablosunda gider kalemleri içerisinde muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların ortalama ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Lisans ve Patentler	10 yıl
Bilgisayar Yazılımları	5-10 yıl

(ii) Elden çıkarma

Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler, maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir.

2.4.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Yoktur.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.4.6. Borçlanma Maliyetleri**

Özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi bulunan borçlanma maliyetleri o özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri katılan dönem içerisinde gider olarak konsolide finansal tablolara alınır.

2.4.7. Finansal Araçlar

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

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

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerin tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Kasa ve nakit değerler dahil, maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

2.4.8. İşletme Birleşmeleri

Yoktur.

2.4.9. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi cinsinden parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin veya parasal kalemlerin TL'ye çevrilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi cinsindeki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrililmektedir.

Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ülkenin para birimi olmayan bağlı ortaklıkların, varlıkları, yükümlülükleri ve dönemin finansal tablolara alınmış gelir ve gideri sonucunda oluşanlar hariç özsermaye kalemleri bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış kurları üzerinden TL'ye dönüştürülür. Dönem içinde finansal tablolara alınan gelir ve giderler de işlem tarihindeki kurlar esas alınarak TL'ye dönüştürülür.

2.4.10. Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

2.4.11. 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, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.4.12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

Şirket Yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki konsolide finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.4.13. Kiralama İşlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'e ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değeri tutarında bir yükümlülük olarak izlenir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amortismanına tabi tutulur.

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

2.4.14. İlişkili taraflar

Konsolide finansal tablolarda ve bu raporda, iştirakler, ortaklar, üst düzey idari personel ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, kilit yönetici personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirket'in hem müşterisi konumunda hem tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur.

2.4.15. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir coğrafi veya endüstriyel bölümdür. Coğrafi bölümler, Şirket'in belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir coğrafi bölümün veya endüstriyel bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Şirketin konsolide gelirleri Ambalaj Grubu gelirleri, Döküm Grubu gelirleri, Taahhüt Grubu gelirleri ve diğer olmak üzere 4 ayrı gruptan oluşmaktadır. Şirketin finansal bilgileri bu gruplara göre bölümlenmiştir.

2.4.16. Devlet Teşvik ve Yardımları

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.4.17. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi duran varlıklar ile ilgili aktifleşme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.4.18. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

2.4.19. Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

2.4.20. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Şirket işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltilmiştir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit akım tablosundaki, nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, alınan çekler, banka mevduatları ile diğer hazır değerler bakiyesinden faizsiz spot kredilere ait bakiyenin çıkartılması suretiyle bulunur.

2.4.21. Giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Satışların maliyeti ve faaliyet giderleri ilgili giderlerin olduğu anda kaydedilirler. İşletme kiralaması kapsamında yapılan kira ödemeleri, kiralama süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

2.4.22. Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Şirketin, ödemesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlarda dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

2.4.23. Ticari ve Diğer Finansal Yükümlülükler

Ertelenmiş finansman gideri netleştirilmiş ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, Şirket Yönetimi'nin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili rakamlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Tahmin ve varsayımlar belirli aralıklarla gözden geçirilir. Muhasebe tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan etkiler, cari dönemde veya bu tahminden etkilenebilecek ileriki dönemlerde dikkate alınır.

Koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilgili tahmin, belirsizlik ve önemli değerlendirmelere ilişkin bilgiler Not 22'de verilmiştir. Şüpheli alacaklar, amortismanına tabi varlıkların gelecekteki ekonomik faydalarının tahmini tüketim tutarları ve ekonomik ömürleri ile ilgili muhasebe tahmin ve değerlendirmelerinin detaylı analizi aşağıda verilmiştir:

Şirket'in muhasebe politikalarının uygulanmasıyla ilgili önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları aşağıda özetlenmiştir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı

Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Şirket Yönetimi'nin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır.

Varlıkların faydalı ömürleri

Şirket'in varlıklarının faydalı ekonomik ömürleri, varlığın iktisap tarihinde Şirket Yönetim'i tarafından belirlenir ve düzenli olarak gözden geçirilir. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirler. Bu değerlendirme, Şirket'in benzer varlıklarla ilgili deneyimlerine dayanır. Bir varlığın faydalı ömrü belirlenirken, Şirket ayrıca piyasadaki değişimler veya gelişmeler sonucu varlıkların teknik ve/veya ticari olarak kullanılamaz hale gelmesi durumunu da gözönünde bulundurur. Lisans'ın faydalı ömrü ise Lisans sözleşmesinin geçerlilik süresine bağlıdır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgümlere göre raporlama Şirket'in endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Şirketin konsolide gelirleri ;

- Sünger Grubu gelirleri: İşbir Sünger San. A.Ş., Ege Sünger San. A.Ş
 - Sentetik Grubu gelirleri: İşbir Sentetik Dokuma San. A.Ş.
 - Optik Grubu gelirleri: İşbir Optik San. A.Ş.
 - Pazarlama Grubu gelirleri: İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş., İnter Tekstil Ambalaj San. Ve Tic. A.Ş.
 - Hizmet Grubu gelirleri: İşbir Holding A.Ş., İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.
- Şirketin bu gruplara göre 30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihlerindeki raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31.12 2011 Bilanço								
	Sünger Grubu			Pazarlama	Hizmet Grubu			
	-İşbir -Ege Sünger	Sentetik	Optik	-İnter -Pazarlama	-Holding -Sigorta	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	85.557.322	80.804.200	32.573.843	6.120.648	1.191.410	206.479.655	3.717.649	202.529.774
Duran Varlıklar	45.656.409	141.880.178	41.564.899	909.421	39.460.781	269.471.689	78.706.267	190.765.422
Finansal Varlıklar (net)	232.232	0	0	0	0	0	0	232.232
Toplam Varlıklar	131.445.964	222.684.378	74.138.742	7.030.069	40.652.192	475.951.344	82.423.917	393.527.428
Kısa Vadeli Yükümlülükler	76.448.972	110.384.638	14.215.958	4.974.113	2.869.971	208.893.652	2.697.395	206.196.257
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.711.408	49.761.772	0	0	432.659	77.905.838	-5.683.335	83.589.173
Ana Ortaklık Dışı Paylar	0	0	0	0	0	0	-5.309.356	5.309.356
Özkaynaklar	25.983.781	74.980.760	51.400.896	1.807.078	36.522.964	190.695.479	92.777.045	97.918.434
Net Kar/Zarar	1.301.803	(12.442.792)	8.521.888	248.878	826.598	(1.543.625)	(2.057.832)	514.208
Toplam Yükümlülükler	131.445.964	222.684.378	74.138.742	7.030.069	40.652.192	475.951.344	82.423.917	393.527.428

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31.12 2011 Gelir Tablosu								
	Sünger Grubu -İşbir -Ege Sünger	Sentetik	Optik	Pazarlama -İnter -Pazarlama	Hizmet Grubu -Holding -Sigorta	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	146.019.175	199.042.153	35.839.442	40.302.110	816.214	422.019.094	37.521.903	384.497.191
Satışların Maliyeti (-)	(118.155.674)	(168.208.447)	(18.204.456)	(37.580.335)		(342.148.912)	(36.808.327)	(305.340.584)
Brüt karı/zarar	27.863.501	30.833.706	17.634.986	2.721.775	816.214	79.870.182	713.576	79.156.607
Paz.Sat.Dağ.Giderleri (-)	(15.371.817)	(6.867.851)	(7.542.526)	(801.783)		(30.583.977)		(30.583.977)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.442.037)	(3.013.284)	(2.125.569)	(2.735.867)	(1.869.984)	(13.186.741)	(1.547.879)	(11.638.861)
Diğer Faaliyet Gelirleri	26.126.605	29.818.931	6.652.046	126.122.609	3.804.132	192.524.324	(1.846.478)	194.370.802
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(37.086.063)	(62.374.652)	(4.781.868)	(124.989.599)	(1.923.859)	(231.156.040)	1.771.834	(232.927.874)
Faaliyet karı/zararı	(1.909.810)	(11.603.150)	9.837.069	317.135	826.504	(2.532.252)	(908.947)	(1.623.304)
Finansal Gelirler	4.998.188	107.162	863.501		1.656	5.970.507		5.970.507
Finansal Giderler (-)	(1.447.619)	(946.804)	(63.539)	(58.123)	(1.562)	(2.517.646)		(2.517.648)
Vergi Öncesi kar/zarar	1.640.760	(12.442.792)	10.637.031	259.012	826.598	920.609	(908.948)	1.829.555

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

30.09.2012 Bilanço								
	Sünger Grubu			Pazarlama	Hizmet Grubu			
	-İşbir	Sentetik	Optik	-İnter	-Holding	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
	-Ege Sünger			-Pazarlama	-Sigorta			
Dönen Varlıklar	95.477.834	67.969.189	37.924.734	4.215.969	2.325.276	207.913.002	(8.665.863)	199.247.139
Duran Varlıklar	34.629.979	136.873.577	10.080.661	579.589	4.984.162	187.147.968	(1.911.507)	185.236.461
Finansal Varlıklar (net)	12.836.633	4.174.966	32.801.857	317.303	33.670.524	83.801.283	(80.912.468)	2.888.815
Toplam Varlıklar	142.944.446	209.017.732	80.807.252	5.112.861	40.979.962	478.862.253	(91.489.838)	387.372.415
Kısa Vadeli Yükümlülükler	82.718.254	87.093.285	16.247.052	3.601.451	2.012.941	191.672.983	1.772.647	193.445.630
Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.347.614	72.990.008			360.265	99.697.887	(2.622.554)	97.075.333
Ana Ortaklık Dışı Paylar							3.309.554	3.309.554
Özkaynaklar	26.538.862	62.537.966	58.285.908	2.054.274	36.272.848	185.689.858	(89.225.376)	96.464.482
Net Kar/Zarar	7.339.716	(13.603.527)	6.274.292	(542.864)	2.333.908	1.801.525	(4.724.109)	(2.922.584)
Toplam Yükümlülükler	142.944.446	209.017.732	80.807.252	5.112.861	40.979.962	478.862.253	(91.489.838)	387.372.415

30.09.2012 Gelir Tablosu								
	Sünger Grubu			Pazarlama	Hizmet Grubu			
	-İşbir	Sentetik	Optik	-İnter	-Holding	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
	-Ege Sünger			-Pazarlama	-Sigorta			
Satış Gelirleri (net)	122.192.904	110.194.609	29.228.082	18.386.647	612.409	280.614.651	(18.033.111)	262.581.540
Satışların Maliyeti (-)	(94.579.811)	(107.256.348)	(147.721.299)	(17.333.069)		(366.890.527)	150.552.538	(216.337.989)
Brüt karı/zarar	27.613.093	2.938.261	14.506.783	1.053.578	612.409	46.724.124	(480.573)	46.243.551
Paz.Sat.Dağ.Giderleri (-)	(13.172.360)	(5.522.576)	(6.203.165)	(439.724)		(25.337.825)	1	(25.337.824)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.831.346)	(3.598.483)	(1.652.891)	(1.938.407)	(1.397.955)	(11.419.082)	(1.368.579)	(12.787.661)
Diğer Faaliyet Gelirleri	17.196.906	76.301.674	779.241	1.907.314	1.775.331	97.960.466	1.009.525	98.969.991
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(12.093.594)	(74.383.917)	(1.027.507)	(319.765)	(95.094)	(87.919.877)	(450.991)	(88.370.868)
Faaliyet karı/zararı	(10.900.394)	7.203.302	(8.104.322)	(790.582)	282.282	(12.309.714)	(15.216.648)	(27.526.362)
Finansal Gelirler	687.093		1.128.797		1.507.157	3.323.047	4.994.988	8.318.035
Finansal Giderler (-)	(10.060.076)	(9.338.486)	(1.256.967)	(805.860)	(67.940)	(21.529.329)	(8.428.479)	(29.957.808)
Vergi Öncesi kar/zarar	7.339.716	(13.603.527)	6.274.291	(542.864)	2.333.908	1.801.524	(4.724.108)	(2.922.584)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kasalar	80.274	28.260
Bankalar	2.947.316	4.392.857
Vadesiz Mevduat	761.446	2.440.878
Diğer Hazır Değerler	2.185.870	1.951.979
TOPLAM	3.027.590	4.421.116

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30.09.2012	31.12.2011
Garanti Bankası	125.446	232.232
TOPLAM	125.446	232.232
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar		
Karaman Yem Sanayi A.Ş.	1.113	1.113
İşbir Elektrik Sanayi A.Ş.	2.164.787	2.164.787
Diğer	722.915	773.253
TOPLAM	2.888.815	2.939.153

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	94.425.053	115.052.413
Kısa Vadeli Banka Kredileri	87.583.370	100.104.696
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar(Net)	6.822.143	14.888.484
Diğer Finansal Yükümlülükler	19.540	59.234
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	87.594.702	75.649.100
Uzun Vadeli Krediler	75.085.343	62.453.047
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar(Net)	12.509.359	13.196.053

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
Ticari Alacaklar	45.117.036	29.162.846
Çek Ve Senetler	88.652.445	97.362.407
Ticari Alacaklar Reeskontu	(2.876.845)	(3.527.873)
Diğer Ticari Alacaklar	--	70.094
Şüpheli Ticari Alacaklar	6.564.691	6.073.009
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(4.927.767)	(4.431.002)
İştiraklerden Alacaklar	23.125	-
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	132.555.562	124.709.482
Ticari Borçlar	30.09.2012	31.12.2011
Ticari Borçlar	62.947.891	66.865.450
Borç Senetleri	11.430.450	7.153.679
Ticari Borçlar Reeskontu	(1.795.749)	(3.396.354)
Diğer Ticari Borçlar	-	4.417
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	72.582.592	70.627.191
Borç Senetleri	10.934	-
Uzun Vadeli Ticari Borçlar	10.934	-

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Depozito Ve Teminatlar	345.129	122.806
Diğer Alacaklar	2.599.430	3.246.217
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	2.944.559	3.369.023
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Depozito Ve Teminatlar	11.449	22.583
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	11.449	22.583
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2012	31.12.2011
Ortaklara Borçlar	3.798.161	3.345.943
Personele Borçlar	1.545.304	1.162.847
Bağlı Ortaklıklara Borçlar	424.295	-
Diğer Çeşitli Borçlar	45.989	16.857
İştiraklere Borçlar	77	-
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	5.813.826	4.525.647
Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2012	31.12.2011
Bağlı Ortaklıklara Borçlar	194.359	-
Uzun Vadeli Diğer Borçlar	194.359	-

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.

NOT 13 – STOKLAR

	30.09.2012	31.12.2011
Hammadde	14.924.440	14.588.938
Yarı mamul	11.886.197	17.579.336
Mamul	7.288.110	28.264.727
Emtia	22.081.476	6.723.897
Diğer Stoklar	58.470	280.665
TOPLAM	56.238.693	67.437.563

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirketin iştiraki olan Ege Sünger Sanayi A.Ş.’deki payı %33,59 olmasına rağmen bağlı ortaklıklar ve iştirakler aracılığı ile kontrol gücü %99,99 olduğundan dolayı bu şirkette tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	30.09.2012
Arazi Ve Arsalar	26.909.550
Yeraltı Ve Yerüstü Düzenleri	4.452.595
Binalar	73.481.238
Makine, Tesis Ve Cihazlar	622.881.108
Taşıt Araçları	6.986.144
Döşeme Ve Demirbaşlar	11.704.149
Diğer Maddi Duran Varlıklar	339.114
Yapılmakta Olan Yatırımlar	10.407.623
Birikmiş Amortismanlar	(617.835.081)
Net Defter Değeri	139.326.440

	31.12.2011
Arazi Ve Arsalar	27.133.343
Yeraltı Ve Yerüstü Düzenleri	4.448.480
Binalar	77.539.018
Makine, Tesis Ve Cihazlar	622.334.630
Taşıt Araçları	7.137.887
Döşeme Ve Demirbaşlar	11.612.502
Diğer Maddi Duran Varlıklar	339.114
Yapılmakta Olan Yatırımlar	9.358.904
Birikmiş Amortismanlar	(624.446.138)
Net Defter Değeri	135.671.611

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.09.2012
Haklar	7.051.552
ARGE	439.484
Özel Maliyetler	147.679
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	56.056.587
Birikmiş Amortismanlar	(20.289.704)
Net Defter Değeri	43.405.598

	31.12.2011
Haklar	6.691.997
ARGE	387.257
Özel Maliyetler	36.841
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	57.237.319
Birikmiş Amortismanlar	(14.609.385)
Net Defter Değeri	49.744.030

NOT 20 – ŞEREFIYE

Yoktur.

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

FİRMA ADI	BANKA ADI	KREDİ CİNSİ	KEFALET TÜRÜ	VADE	KEFALET TUTARI
İŞBİR Sünger	GARANTİ	EURO	Kefalet	Muhtelif	6.750.000,00
İŞBİR Sünger	Y.K.B.	EURO	Kefalet	Muhtelif	2.500.000,00
İŞBİR Sünger	FORTİS BANK	EURO	Kefalet	Muhtelif	700.000,00
İŞBİR Sünger	HALK BANKASI	EURO	Kefalet	Muhtelif	1.500.000,00
İŞBİR Sünger	GARANTİ	USD	Kefalet	Muhtelif	1.227.274,00
İŞBİR Sünger	HALK BANKASI	USD	Kefalet	Muhtelif	2.142.858,00
İŞBİR Sünger	Y.K.B.	USD	Kefalet	Muhtelif	6.300.000,00
İŞBİR Sünger	Y.K.B.	TL	Kefalet	Muhtelif	1.190.000,00
İŞBİR Sünger	GARANTİ	TL	Kefalet	Muhtelif	3.120.000,00
İŞBİR Sünger	T.İŞ BANKASI	TL	Kefalet	Muhtelif	3.446.000,00
İŞBİR Sünger	HSBC	TL	Kefalet	Muhtelif	1.845.000,00
İŞBİR Sünger	VAKIF BANK	TL	Kefalet	Muhtelif	463.295,00
İŞBİR Sünger	FİBABANK	TL	Kefalet	Muhtelif	4.311.072,00
İŞBİR Sünger	YKB KREDİ FACT.	TL	Kefalet	Muhtelif	12.877.213,09
İŞBİR Sünger	HSBC FAKT.	TL	Kefalet	Muhtelif	488.700,00
İŞBİR Sünger	İŞ FAKT.	TL	Kefalet	Muhtelif	2.176.701,00
İŞBİR Sünger	FİBA FAC.	TL	Kefalet	Muhtelif	2.201.005,64
İŞBİR Sünger	GARANTİ LEASING	USD	Kefalet	Muhtelif	2.169.474,43

FİRMA ADI	BANKA ADI	KREDİ CİNSİ	KEFALET TÜRÜ	VADE	KEFALET TUTARI
İŞBİR Sentetik	FORTİS BANK	EURO	Kefalet	Muhtelif	2.426.061,00
İŞBİR Sentetik	FİNANS BANK	EURO	Kefalet	Muhtelif	440.000,00
İŞBİR Sentetik	Y.K.B.	EURO	Kefalet	Muhtelif	8.688.210,00
İŞBİR Sentetik	T.İŞ BANKASI	EURO	Kefalet	Muhtelif	1.150.000,00
İŞBİR Sentetik	TEKFEN BANK	EURO	Kefalet	Muhtelif	350.000,00
İŞBİR Sentetik	ŞEKER BANK	EURO	Kefalet	Muhtelif	2.144.501,00
İŞBİR Sentetik	VAKIF BANK	EURO	Kefalet	Muhtelif	3.834.997,00
İŞBİR Sentetik	FİBABANK	EURO	Kefalet	Muhtelif	3.200.000,00
İŞBİR Sentetik	İNGBANK	EURO	Kefalet	Muhtelif	150.000,00
İŞBİR Sentetik	FİBABANK	USD	Kefalet	Muhtelif	1.030.450,00
İŞBİR Sentetik	FİNANS BANK	USD	Kefalet	Muhtelif	5.453.926,00
İŞBİR Sentetik	Y.K.B.	USD	Kefalet	Muhtelif	2.277.685,00
İŞBİR Sentetik	TEKFEN BANK	USD	Kefalet	Muhtelif	298.955,00
İŞBİR Sentetik	GARANTİ	USD	Kefalet	Muhtelif	3.296.047,00
İŞBİR Sentetik	HSBC	USD	Kefalet	Muhtelif	4.800.000,00
İŞBİR Sentetik	ŞEKER BANK	USD	Kefalet	Muhtelif	2.839.500,00
İŞBİR Sentetik	T.İŞ BANKASI	USD	Kefalet	Muhtelif	4.205.920,00
İŞBİR Sentetik	CITI BANK	USD	Kefalet	Muhtelif	889.500,00
İŞBİR Sentetik	ALTERNATİF BANK	USD	Kefalet	Muhtelif	1.936.000,00
İŞBİR Sentetik	VAKIF BANK	USD	Kefalet	Muhtelif	4.956.500,00
İŞBİR Sentetik	TEKSTİL BANK	TL	Kefalet	Muhtelif	2.053.640,00
İŞBİR Sentetik	FİNANS BANK	TL	Kefalet	Muhtelif	1.009.580,00
İŞBİR Sentetik	GARANTİ	TL	Kefalet	Muhtelif	1.540.280,00
İŞBİR Sentetik	Y.K.B.	TL	Kefalet	Muhtelif	2.355.419,00
İŞBİR Sentetik	T.İŞ BANKASI	TL	Kefalet	Muhtelif	1.048.872,00
İŞBİR Sentetik	ŞEKER BANK	TL	Kefalet	Muhtelif	27.734,00
İŞBİR Sentetik	VAKIF BANK	TL	Kefalet	Muhtelif	2.406.860,00
İŞBİR Sentetik	DENİZ BANK	TL	Kefalet	Muhtelif	477.055,00
İŞBİR Sentetik	AK LEASING	EURO	Kefalet	Muhtelif	393.500,00
İŞBİR Sentetik	BNP PARIBAS LEASING	EURO	Kefalet	Muhtelif	2.569.325,00
İŞBİR Sentetik	ZİRAAT LEASING	EURO	Kefalet	Muhtelif	780.345,00
İŞBİR Sentetik	Y.K.B. LEASING	EURO	Kefalet	Muhtelif	3.544.719,00
İŞBİR Sentetik	GARANTİ LEASING	EURO	Kefalet	Muhtelif	1.271.375,00
İŞBİR Sentetik	VAKIF LEASING	EURO	Kefalet	Muhtelif	1.540.521,00

FİRMA ADI	BANKA ADI	KREDİ CİNSİ	KEFALET TÜRÜ	VADE	KEFALET TUTARI
İŞBİR Optik	GARANTİ	TL	Kefalet	Muhtelif	5.000.000,00
İŞBİR Optik	VAKIF BANK	TL	Kefalet	Muhtelif	5.000.000,00

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur.

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. 30.09.2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 3.033,98 TL, 31.12.2011 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 2.731,85 TL’dir.

UMS 19’a uygun olarak Şirket’in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, UMS 19’a uygun olarak Sermaye Piyasaları Kurulu Seri XI,No:29 doğrultusunda Aktüeryel Varsayım Methodunu kullanarak, Şirket’in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve mali tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Kıdem tazminatı yıllık %5 enflasyon ve %11 iskonto oranı tahmin edilerek iskonto edilmiştir. Bu durumda cari dönemdeki kıdem tazminat hesaplaması aşağıdaki şekildedir.

31.12.2011 yılına kadar 7.092.628 TL, 30.09.2012 yılına kadar 8.178.804 TL kıdem tazminatı karşılığı ayrılmıştır. Şirket 2011 yılına kadar hesaplamış olduğu 6.659.969 TL tutarındaki kıdem tazminatını geçmiş yıl zararlarında muhasebeleştirmiştir.

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Sipariş Avansları	85.890	453.934
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.137.411	357.760
Gelir Tahakkukları	8.393	6.410
Devreden KDV	558.713	1.481.179
Diğer KDV	-	195.316
Peşin Ödenen Vergiler	2.190.144	54.410
İş Avansları	40.267	20.826
Personel Avansları	334.472	22.756
Verilen Avanslar	213.870	-
Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	4.569.160	2.592.590

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek Yıllara Ait Giderler	147.592	391.714
Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	147.592	391.714

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.09.2012	31.12.2011
Alınan Sipariş Avansları	12.656.247	9.734.483
Ödenecek Vergi Harç Ve Diğer Kesintiler	1.555.087	2.882.985
Diğer Yükümlülükler	26.435	10.833
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşılığı	2.884.752	2.454.099
Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşılığı	(1.681)	(2.454.099)
Maliyet Gider Karşılığı	1.432	65.244
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	1.744.542	1.723.923
Gider Tahakkukları	1.757.344	1.378.221
Diğer KDV	-	195.316
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	20.624.158	15.991.005

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR****27.1. Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi**

	30.09.2012		31.12.2011	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	62.393	9,82	62.393	9,82
İşbir Optik Sanayi A.Ş.	62.429	9,83	62.429	9,83
Diğer	510.218	80,35	510.218	80,35
Sermaye	635.040	100,00	635.040	100,00
Sermaye Düzeltme Farkları	10.213.463		10.381.487	
	10.848.503		11.016.527	

İşletmenin İşbir Sünger A.Ş. ve İşbir Optik A.Ş.'nin aynı zamanda işletmenin ortağı olmasından dolayı karşılıklı iştirak düzeltmesi 124.822 TL'dir. İşbir Sünger A.Ş.'nin işletmeye ortaklığı %9,82 payla 62.393 TL, İşbir Optik A.Ş.'nin %9,82 payla 62.429 TL'dir.

27.2. Hisse senetleri ihraç primleri

Hisse senetleri ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

Konsolidasyona tabi işletmelerin önceki yıllarda sermaye artışında hisse senetlerini primli satmasından dolayı elde ettiği prim 3.736.728 TL'dir.

27.3. Finansal varlıklar değer artış fonu

İşletmenin iştiraklerinden İşbir Sentetik A.Ş.'nin sermaye artışını yedeklerden karşılamasından dolayı elde ettiği değer artışı 1.105.223 TL'dir.

27.4. Kar Yedekleri

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30.09.2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in yasal yedekler toplamı 27.480.104 TL, 31.12.2011 tarihi itibarıyla yasal yedeklerin toplamı 31.058.088 TL'dir.

SPK'nın 25.02.2005 tarih ve 7/242 sayılı kararı ile halka açık şirketlerin temettü dağıtımı aşağıdaki gibi düzenlenmiştir. SPK'nın düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden, SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın tamamının yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamının dağıtılması, SPK'nın düzenlemelerine göre, hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde, dönem zararı olması halinde kar dağıtımı yapılmaması esastır.

Ayrıca, aynı karar uyarınca, Tebliğ hükümleri kapsamında konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerin genel kurullarında kar dağıtım kararı alınmış olması durumunda, söz konusu işletmelerin anılan düzenlemelere göre düzenlenmiş finansal tabloları çerçevesinde ana ortaklığın konsolide finansal tablosuna intikal eden kar üst sınır olmak üzere, genel kurullarda alınan kar dağıtım kararına bağlı olarak söz konusu işletmelerden ana ortaklığa intikal edecek kar tutarının ana ortaklığın dağıtılabılır karında dikkate alınması gerekmektedir.

SPK 08.01.2008 tarih ve 4/138 sayılı kararla 01.01.2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri IV No:27 sayılı tebliğin 5. maddesinin 1. fıkrasında tanımlanan oran olan %20 olarak uygulanmasına karar verilmiştir. Bu dağıtım, şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabılır karın %20'sinden aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**27.5. Geçmiş Yıl Kar/Zararları**

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar, zararlar ve mali tabloların UFRS'e dönüşümünden kaynaklanan kar ve zararlar bu hesapta gösterilmiştir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları 52.698.923 TL, 31.12.2011 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları 53.978.720 TL'dir.

27.6. Azınlık Payları

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide bilançoda "Azınlık Payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla bilançoda "Azınlık Payları" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 3.299.315 TL ve 5.534.654 TL'dir.

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Yurtiçi Satışlar	182.646.136	166.623.680
Yurtdışı Satışlar	86.155.595	122.172.785
Diğer Gelirler	770.857	833.460
Satıştan İadeler	(4.345.372)	(2.353.372)
Satış İskontoları	(2.160.381)	(2.341.116)
Diğer İndirimler	(485.295)	(296.861)
Satışların Maliyeti	(216.337.989)	(222.235.655)

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Satılan Mamul Maliyeti	(186.860.810)	(181.163.518)
Satılan Emtia Maliyeti	(27.755.575)	(39.533.155)
Satılan Hizmet Maliyeti	(1.616.180)	(1.479.289)
Diğer Satışların Maliyeti	(105.424)	(59.693)
Satışların Maliyeti	(216.337.989)	(222.235.655)

NOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Faaliyet Giderleri	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
ARGE	(169.208)	(38.539)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri	(25.337.824)	(22.104.894)
Genel Yönetim Giderleri	(12.618.453)	(8.111.760)
	(38.125.485)	(30.255.193)

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30.09.2012 ve 30.09.2011 tarihleri itibarıyla niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir.

	30.09.2012	30.09.2011
ARGE	(169.208)	(38.539)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(25.337.824)	(22.104.894)
İşçilik Giderleri	(3.667.287)	(4.459.872)
Reklam Giderleri	(2.576.005)	(4.928.935)
Nakliye Giderleri	(3.678.055)	(5.468.455)
Satış Giderleri	(1.898.672)	(1.061.542)
Amortisman Giderleri	(12.444.264)	(3.386.514)
Diğer Çeşitli Giderler	(631.025)	(2.799.576)
Genel Yönetim Giderleri	(12.618.453)	(8.111.760)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Personel Ücret Giderleri	(5.595.983)	(3.202.928)
Vergi Resim Ve Harçlar	(197.804)	(400.893)
Hizmet Katılım Gideri	(1.008.174)	(750.390)
Amortisman Giderleri	(3.512.028)	(2.256.424)
Genel Hizmet Giderleri(Müş.,Denetim,Danışmanlık)	(317.884)	(459.366)
Diğer	(1.986.580)	(1.041.759)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir Ve Karlar	30.09.2012	30.09.2011
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.031.992	242.119
Kambiyo Karı	89.574.819	126.484.192
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	7.389.289	5.067.739
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	973.892	868.874
	98.969.991	132.662.924

Diğer Faaliyetlerden Gider Ve Zararlar	30.09.2012	30.09.2011
Karşılık Giderleri	(764.559)	(216.047)
Kambiyo Zararı	(73.842.315)	(153.240.213)
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(2.222)	-
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	-	(254.937)
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	(12.618.533)	(28.224)
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	(1.143.239)	(602.784)
	(88.370.868)	(154.342.205)

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	30.09.2012	30.09.2011
İştiraklerden Temettü Geliri	200.520	36.000
Bağlı Ortaklıklardan Temettü Geliri	1.375.131	906.944
Faiz Gelirleri	562.547	478.750
Menkul Kıymet Satış Karları	409	791
Reeskont Geliri	6.179.428	5.440.701
	8.318.035	6.863.186

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	30.09.2012	30.09.2011
Faiz Gideri	(20.371.823)	(12.410.415)
Reeskont Gideri	(7.129.006)	(7.028.921)
	(27.500.829)	(19.439.336)

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

Yoktur.

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Maddi varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan kayıtlı değerdeki değişiklikten dolayı hesaplanan ertelenen vergi ise doğrudan özsermaye grubu ile ilişkilendirilir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

Ertelenmiş vergi 30.09.2012 ve 31.12.2011 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Geçici Gelir / (Gider) Farkları	30.09.2012	31.12.2011
Amortisman Farkı	(146.055)	(840.885)
Borçlar	(1.526.630)	-
Borç Senetleri	(269.105)	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(725.485)	-
Alacak Senetleri Reeskontu	(3.073.980)	-
Borç Reeskontu	(247.720)	(3.396.340)
Ertelenmiş Vergi Borcu Matrahı	(5.988.975)	(4.237.225)
Amortisman Farkı	2.101.465	-
Kıdem Tazminatı Farkı	4.383.535	6.659.955
Alacak Reeskontu	1.634.435	3.321.700
Borç Reeskontu	-	-
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	8.119.435	9.981.655
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı (net)	2.130.460	5.744.430
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	426.092	1.148.886

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir.

	30.09.2012	31.12.2011
Cari dönem vergisi	(2.883.071)	(2.464.234)
Ertelenmiş vergi	426.092	1.148.886
Toplam vergi geliri / gideri	(2.456.979)	(1.315.348)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç / zarar, kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisseleri ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	30.09.2012	31.12.2011
Net dönem karı / zararı	(2.922.584)	514.208
Herbiri 1 Kuruş nominal değerli hisse sayısı	63.504.000	63.504.000
1 Adet Hisse başına kazanç/zarar	(4,6022)	0,008

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen Toplam Ücret ve Faydalar	30.09.2012	31.12.2011
Ücret	878.470	868.668

NOT 38– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**(a) Sermaye risk yönetimi**

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, özkaynak değerlerini maksimize etmek sağlıklı sermaye yapısının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Şirket, üst yönetiminin değerlendirmelerine dayanarak, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle; temettü politikası çerçevesinde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtılması ya da yeni hisse ihracı yoluyla sermaye yapısını dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket, kaynaklarını kullanılan finansal borç/ sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran kullanılan finansal borcun sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ticari akreditif borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla kullanılan finansal borç oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Toplam finansal borçlar	182.019.755	190.701.513
Nakit ve nakit benzerleri	(3.027.590)	(4.421.116)
Net finansal borç	178.992.165	186.280.397
Toplam özkaynak	97.559.045	103.741.998
Toplam kullanılan kaynaklar	276.551.210	290.022.395
Net Finansal Borç/ Toplam Kullanılan Kaynaklar oranı	%64,72	%35,77

b) Finansal araçlar ve kategorileri

	30.09.2012	31.12.2011
Finansal Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	3.027.590	4.421.116
Ticari Alacaklar	132.529.560	124.709.482
Finansal Yükümlülükler		
Finansal Borçlar	(182.019.755)	(190.701.513)
Ticari Borçlar	72.593.526	(70.627.191)

(c) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (d maddesine bakınız), faiz oranındaki (e maddesine bakınız) ve fiyat riski (f maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

(d) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle bir miktar kur riski taşımaktadır. Şirket'in döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri esas olarak yabancı para cinsinden mevduat, yabancı para ticari borç ve alacak ve yabancı para kredilerden oluşmaktadır. Şirket, satış faturalarını TL olarak kesiyor olsa da, satış fiyatları çoğunlukla yabancı para olarak tespit edilmektedir.

(e) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı şirket ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Şirket'in faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**(f) Fiyat riski**

Şirket, ürün fiyatlarındaki meydana gelebilecek düşüşler itibarıyla fiyat riskine maruz kalmaktadır. Fiyat riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, Şirket tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılaması yoluyla doğal olarak yönetilmektedir. Dünya borsalarında fiyatlanan hammaddeler bağlı bazı siparişler nedeniyle öngörülemeyen +/- fiyat riskine maruz kalabilir. Piyasa riski, şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

(g) Kredi riski yönetimi

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya gruplar üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Şirket gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır. Ticari alacaklar, şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

(h) Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir Şirket'in fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

(i) Makul (rayıç) değer

Makul bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Makul değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

- i) Finansal Varlıklar: Bazı finansal varlıkların makul değerleri maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, makul değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para bazlı finansal alacaklar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı para kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.
- ii) Finansal Yükümlülükler: Ticari boçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin makul değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari boçların makul değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir. Yabancı para bazlı finansal boçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı para kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

Gerçeğe uygun değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metodları kullanılarak tespit olunmuştur. 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, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Değişken faiz oranlarına sahip yabancı para uzun vadeli kredilerin bilanço tarihi nde döviz kuru ile Türk lirasına çevrilmiş olup, gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin Bağlı Ortaklıklarından İŞBİR OPTİK SANAYİ A.Ş.'ndeki şirket sermayesinin %69,98'ini temsil eden hisselerin tamamının ESSILOR INTERNATIONAL S.A.'ya satışına ilişkin sözleşme 21.12.2012 tarihinde imzalanmıştır.

Beher payın nominal değeri 1 kuruştur.Hisse senetlerinin devri, ilgili mercilerden alınacak izinler sonrası gerçekleştirilecektir. Alıcı şirket ile holding ve bağlı ortaklıklar arasında denetim ve sermaye bakımından dolaylı veya dolaysız bir ilişki yoktur.

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

Yoktur.