

Özbal Çelik Boru Sanayi ve Taahhüt A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2016
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar
ve Sınırlı Denetim Raporu**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Özbal Çelik Boru Sanayi ve Taahhüt Anonim Şirket'i Yönetim Kurulu'na

Giriş

Özbal Çelik Boru Sanayi ve Taahhüt Anonim Şirket'i ("Şirket") 31 Mart 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS (Not 2) çerçevesinde uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Sonucu Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Husus

a) Şirket'in sermaye ve kanuni yedek akçelerinin toplamının üçte ikisi karşılıksız kalmıştır. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 376'ncı maddesi uyarınca ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı kararınca Şirket Yönetim Kurulu, genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle ve Şirket'in borca batıklık durumunu incelemekle yükümlüdür. Konuya ilişkin olarak Şirket yönetimi 20.540.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL artırarak 30.540.000 TL 'ye çıkarılmasına, bu kapsamda ön izin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmasına 31 Aralık 2015 tarihli 20 no'lu yönetim kurulu kararıyla karar vermiştir. Bu karara istinaden Erciyas Holding, Hasan Tufan Ballı, Bilgehan Öztüre, Yücehan Öztüre'nin paylarına düşen sermaye artışına katılım payı olan 6.694.157 TL'nin tamamı Erciyas Holding tarafından sermaye yedeklerine aktarılmıştır.

Yeditepe Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Hüseyin Çetin
Sorumlu Denetçi, YMM

İstanbul, 9 Mayıs 2016

BİLANÇOLAR	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-20
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-22
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	22
NOT 5 BORÇLANMALAR.....	2-23
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 8 STOKLAR.....	24
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	25
NOT 10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25-26
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27-28
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR	28
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	28-30
NOT 16 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	30
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	30-31
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	31-32
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	33
NOT 21 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ	33-34
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	35
NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	35
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	36
NOT 26 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	36-39
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP	39
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-44
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	44-45
NOT 30 KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	45
NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45
NOT 32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	45

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU**

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

VARLIKLAR		Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		57.323.463	75.525.658
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	795.481	3.257.883
Ticari Alacaklar		43.232.276	43.683.169
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	36.304.649	28.935.669
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	6.927.627	14.747.500
Diğer Alacaklar		920.542	481.384
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	920.542	481.384
Stoklar	8	9.121.937	19.663.837
Peşin Ödenmiş Giderler	9	491.483	1.120.783
Diğer Dönen Varlıklar	18	2.761.744	7.318.602
Duran Varlıklar		46.852.704	47.507.704
Diğer Alacaklar	7	1.292	1.292
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	10	1.470	1.470
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	6.207.695	6.207.695
Maddi Duran Varlıklar	12	39.484.767	40.110.302
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	94.018	100.447
Peşin Ödenmiş Giderler	9	6.077	121.519
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	1.057.385	964.979
TOPLAM VARLIKLAR		104.176.167	123.033.362

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2016</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015</i>
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		83.289.159	99.207.002
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	8.262.805	15.275.454
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	15.215.170	14.635.427
Ticari Borçlar		44.869.916	60.421.540
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	25.906.405	15.896.619
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	18.963.511	44.524.921
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	855.021	836.593
Diğer Borçlar		12.544.626	6.165.948
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	12.446.965	5.972.516
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	97.661	193.432
Ertelenmiş Gelirler	9	877.227	1.232.982
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	--	--
Kısa Vadeli Karşılıkları		645.581	618.866
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	320.864	294.149
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	324.717	324.717
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	18.813	20.192
Uzun Vadeli Yükümlülükler		15.682.876	19.190.732
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	15.195.744	18.734.210
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17	487.132	456.522
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	19	20.540.000	20.540.000
Sermaye Yedekleri	19	6.694.157	6.694.157
Paylara İlişkin Primler	19	13.609.819	13.609.819
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		11.617.438	11.520.597
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	19	11.685.350	11.685.350
- Diğer kazançlar/kayıplar	19	(67.912)	(164.753)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	1.449.093	175.500
Geçmiş Yıllar Zararları		(49.178.038)	(35.577.187)
Net Dönem Kar/Zararı		471.663	(12.327.258)
TOPLAM KAYNAKLAR		104.176.167	123.033.362

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i> 1 Ocak – 31 Mart 2016	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i> 1 Ocak – 31 Mart 2015
Kar veya Zarar Kısmı			
Hasılat	20	33.795.257	41.448.583
Satışların Maliyeti (-)	20	(28.552.546)	(35.109.956)
Brüt Kar		5.242.711	6.338.627
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(1.985.311)	(3.652.815)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(1.044.194)	(2.011.096)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	4.762.426	2.656.453
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(5.346.995)	(3.518.301)
Esas Faaliyet (Karı/Zararı)		1.628.637	(187.132)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	37.702	13.462
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	--	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		1.666.339	(173.670)
Finansman Geliri	25	537.594	
Finansman Giderleri (-)	25	(1.848.886)	(4.460.327)
Vergi Öncesi Karı/Zararı		355.047	(4.633.997)
Vergi Geliri		116.616	49.222
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	26	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir	26	116.616	49.222
Net Dönem Karı/Zararı		471.663	(4.584.775)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Aktüeryal Kazanç/Kayıp		121.051	(1.809)
- Aktüeryal Kayıp /Kazanç Ertelenmiş Vergi Etkisi		(24.210)	362
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		96.841	(1.447)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		568.504	(4.586.222)
Pay Başına Kazanç/Kayıp	28	0,023	(0,223)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Diğer Sermaye Yedekleri	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Diğer Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2016	20.540.000	13.609.819	6.694.157	11.685.350	(164.753)	175.500	(35.577.187)	(12.327.258)	4.635.628
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	1.273.593	(13.600.851)	12.327.258	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	96.841	--	--	471.663	568.504
31 Mart 2016 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	11.685.350	(67.912)	1.449.093	(49.178.038)	471.663	5.204.132
01 Ocak 2015 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	--	12.737.357	(26.811)	175.500	(24.825.549)	(11.803.648)	10.406.668
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	(11.803.648)	11.803.648	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	(1.447)	--	--	(4.584.775)	(4.586.222)
31 Mart 2015 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	--	12.737.357	(28.258)	175.500	(36.629.197)	(4.584.775)	5.820.446

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	01 Ocak- 31Mart 2016	01 Ocak- 31Mart 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		7.526.555	1.332.123
Vergi öncesi net zarar		355.047	(4.633.997)
Dönem net kari/zararı mutabakati ile ilgili düzeltmeler		1.704.385	(1.193.164)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	12-13	649.549	661.756
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9-15-21-17	1.054.836	(1.854.920)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		5.467.123	7.159.284
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		10.541.900	14.393.447
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.260.145)	(967.644)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(443.232)	293.320
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(14.702.562)	(20.433.508)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		6.397.106	(1.018.558)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		4.934.056	14.330.309
Diğer nakit girişleri/çıkışları		--	561.918
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(17.585)	(353.314)
Maddi duran varlık alımları	12-13	(17.585)	(353.314)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit		--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.971.372)	2.111.672
Sağlanan krediler		--	8.471.975
Ödenen anaparalar ve faizler		(8.899.290)	(5.761.032)
Alınan Faiz	24	1.702	129
Ödenen Faiz	25	(1.073.784)	(599.400)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(2.462.402)	3.090.481
Dönem Başı Hazır Değerler	4	3.257.883	1.811.278
Dönem Sonu Hazır Değerler	4	795.481	4.901.759

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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 20 Şubat 2015 tarihinde makinelerinin bir kısmını kiraya vermiştir.

Şirket’in merkezi Mersin Tarsus Organize Sanayi Bölgesi Rüştü Kazım Yücelen Cd. No:23 Akdeniz/Mersin adresindedir. 21 Mart 2009 tarihinde faaliyete başlamış olan İzmit Şubesi, şirketin yeniden yapılanması işlemleri kapsamında 18 Şubat 2016 tarihinde kapatılmış bulunmaktadır. Şirket; Barbaros Mahallesi, Kardelen Sokak, No:2/1 Palladium Tower Ataşehir/İstanbul adresinde 21 Ocak 2016 tarihinde yeni bir irtibat bürosu açmıştır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 218 kişidir. (31 Aralık 2015 : 194 Kişi).

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 9 Mayıs 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Şirket’in iş ortaklığının faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir.

RC Müh. ve Mak San. Tic.A.Ş.& Özbal A.Ş İş Ort: Tüdemsaş’ın yük vagonu ve sandıkların tamiri amacıyla açmış olduğu ihalenin RC Mühendislik ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş. ve Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş tarafından 3 Kasım 2014 tarihinde kazanılması sonucu kurulan iş ortaklığıdır. İş ortaklığı’nın kayıtlı adresi Kadı Burhanettin Mah. Fabrika Caddesi No: 11/17 Merkez/Sivas’tır. Şirket’in ortaklık payı %49’dur ve projenin tamamlanmasıyla birlikte ortaklık sona erecektir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket , muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal 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 Türkiye Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket’in finansal tabloları, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1'de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket’in ara dönem finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS’yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS’ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir.

Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski ’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler) (Devamı)

Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.6 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tabloda net değerleri ile gösterilirler.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları ve bankalardaki mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı (vadeli mevduat varlığında) ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti (indirgenmiş maliyet) üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri “ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi” kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satınalma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, binalar ve Makine-tesis ve cihazlar hariç, satın alım maliyet değerinden, birikmiş tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	15 yıl
Binalar	50 yıl
Makine-tesis ve cihazlar	5-20 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	5-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

Bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Şirket, bina, makine-teçhizat ve cihazları gerçeğe uygun değeriyle değerlemektedir. Bu amaçla bina, makine-teçhizat ve cihazlar bağımsız değerlendirme raporuna göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. bina, makine-teçhizat ve cihazların gerçeğe uygun değerlerindeki artış nedeniyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olan “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları”nda muhasebeleştirilmiştir. İlgili değer artışları varlıkların bilanço dışı kalması halinde “Geçmiş Yıllar Karları/Zararları” ile ilişkilendirilecektir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yeniden değerlemenin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi varlığın makul değerindeki dalgalanmaya bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın makul değeri kayıtlı değerinden önemli ölçüde farklılaşıyorsa, varlık tekrar yeniden değerlemeye tabi tutulur. Maddi varlık yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman tutarı varlığın brüt kayıtlı değerindeki değişikliklerle orantılı olarak arttırılır ve böylece yeniden değerlendirme sonrasında varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olur.

Maddi varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış, doğrudan öz sermaye hesap grubunda finansal tabloya alınır. Ancak, bir yeniden değerlendirme artışı, aynı varlığın daha önce giderleştirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak mali tablolara alınır. Yeniden değerlendirme sonucunda varlığın kayıtlı değeri azalmışsa, bu azalma gider olarak mali tablolara alınır. Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerlendirme fonu oluşturulmuşsa, azalış ilk olarak söz konusu hesaptan düşülür. Değer azalışının yeniden değerlendirme fonundan yüksek olması durumunda, artan kısım gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Yeniden değerlendirilen varlıkların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen mülkün bir sonraki satışı veya hizmetten çekilmesinden yeniden değerlendirme fonunda kalan atfolunabilen yeniden değerlendirme fazlalığı doğrudan dağıtılmamış karlara geçirilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara devir yapılmaz.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde yada tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer artış/azalışları oluştukları dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında rayiç değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir. İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

Hasılat

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

Hizmet satışları

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.

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kira geliri

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları oluşturdukları dönemde gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2,8334	2,9076
Euro	3,2081	3,1776

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Finansal tablo tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, Finansal tablo tarihi ile Finansal tablonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Operasyonel kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralanılan varlıklar, bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılır.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır

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 mevduatını içermektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ilerde bu zamanlama farklılıklarının kullanılabilmesiyle bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktiflerinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasifinin hesaplanmasında, Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları –bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planı

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanmış katkı planı

Şirket, Türkiye'de Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.8 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Alacak/Borç iskontosu:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismanına ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirilmiştir.

Şüpheli alacak karşılığı

Şirket yönetimi vadesi geçmiş ve tahsilat riski taşıyan alacaklar ile dava ve icra aşamasındaki alacaklar için karşılık ayırmaktadır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bina ve makinelerin gerçeğe uygun değeri

Şirket gayrimenkullerin ve maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlemesi için uzman çalışmalarından yararlanmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alış/Satışlar;

	1 Ocak – 31 Mart 2016		1 Ocak – 31 Mart 2015	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş	--	115.999	2.389	--
Metalab Kalite Kontrol Lab.Hizm.Ltd.Şti.	--	94	--	--
RC Mühendislik Makine Sanayi Tic. A.Ş	--	20.763	--	345.910
Erciyas Çelik Boru San. A.Ş	11.533.752	12.320.447		
RC Ltd. Şti & Özbal A.Ş İş Ort.	--	258.419		
Glober Lojistik A.Ş	81.450	--		
Erciyas Holding A.Ş	52.534	--		
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	--	47.986	15.851	13.333
	11.667.736	12.763.708	18.240	359.243

b) Borç /Alacak;

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	661.253	--	612.672	--
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş	3.845.713	--	3.563.557	--
RC Mühendislik Makine Sanayi Tic. A.Ş	2.443.888	--	12.185.578	--
Metalab Kalite Kontrol Lab.Hizm.Ltd.Şti.	9.533	--	9.285	--
Erciyas Çelik Boru San. A.Ş	15.701.126	25.812.058	2.923.187	15.896.619
RC Ltd. Şti.& Özbal A.Ş İş Ort.	13.643.136	--	9.641.390	--
Glober Lojistik A.Ş	--	94.348	--	--
	36.304.649	25.906.405	28.935.669	15.896.619

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak -31 Mart 2016 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 174.124 TL'dir. (1 Ocak -31 Mart 2015: 266.787 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	3.752	2.949
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	155.049	2.040.308
- Vadeli mevduat	636.680	1.214.626
	795.481	3.257.883

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatlarında 26.438 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 28.193 TL).

NOT 5 – BORÇLANMALAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Etkin Faiz Oranı	Tutar	Etkin Faiz Oranı	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka kredileri				
- TL krediler	13,98-19,25	7.239.607	13,98-19,25	13.152.780
- ABD Doları krediler	3,31-5,97	1.020.362	3,31-5,97	2.116.831
Kredi kartı borçları	--	2.836	--	5.843
		8.262.805		15.275.454
Uzun vadeli borçlanmaların				
Kısa vadeli kısmı				
Banka kredileri				
- TL krediler	16,75-18,12	1.267.593	16,75-18,12	1.267.823
- Euro krediler	2,62-4,96	4.098.023	2,62-4,96	3.259.324
- ABD Doları krediler	6,36-8,04	9.849.554	6,36-8,04	10.108.280
		15.215.170		14.635.427
Uzun vadeli borçlanmalar				
Banka kredileri				
- TL krediler	16,75-18,12	1.137.290	16,75-18,12	1.379.616
- Euro krediler	2,62-4,96	795.754	2,62-4,96	1.575.494
- ABD Doları krediler	6,36-8,04	13.262.700	6,36-8,04	15.779.100
		15.195.744		18.734.210

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – BORÇLANMALAR

Banka kredilerinin döviz tutarları ve maruz kaldığı riskler Not 28’de açıklanmıştır. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 15’te açıklanmıştır.

Banka kredilerinin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

Vade	Tutar
6 aydan kısa	16.423.301
6-12 ay arası	7.054.674
1-2 Yıl arası	10.817.719
2-5 Yıl arası	4.378.025
	38.673.719

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	37.414.676	33.866.333
Alınan çekler ve senetler	6.750.557	10.948.112
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	1.682.234	904.153
	45.847.467	45.718.598
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(932.957)	(1.131.276)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.682.234)	(904.153)
	43.232.276	43.683.169

Ticari alacaklar içerisinde yeralan ilişkili taraf bakiyeleri Not 3’te açıklanmıştır. Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 15’te belirtilmiştir. Şirket’in alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 28’de açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 28 Kur Riski’nde açıklanmıştır.

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak- 31 Mart 2016	01 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak	(904.153)	(897.923)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(778.081)	(13.881)
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	--	7.651
Dönem sonu bakiyesi	(1.682.234)	(904.153)

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	45.485.343	51.362.245
Borç senetleri	233.635	10.004.857
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(849.062)	(945.562)
	44.869.916	60.421.540

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	1.197	1.197
Vergi dairesinden alacaklar	608.419	7.611
Diğer alacaklar	315.000	479.764
Ertelenmiş finansman geliri	(4.074)	(7.188)
	920.542	481.384
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	1.292	1.292
	1.292	1.292

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara borçlar	12.446.965	5.972.516
Faktoring alacakları	--	--
Diğer	97.661	193.432
	12.544.626	6.165.948

NOT 8 – STOKLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Hammadde stokları	6.635.405	17.214.748
Mamul stokları	2.486.532	2.449.089
	9.121.937	19.663.837

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	381.268	1.120.783
Gelecek aylara ait giderler	110.215	--
	491.483	1.120.783

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli gelecek yıllara ait giderlerden oluşmaktadır.

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	826.821	1.157.373
Ertelenmiş gelirler	50.406	75.609
	877.227	1.232.982

NOT 10 – ÖZKAYNAK YÖNETİMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
RC Ltd. Şti & Özbal A.Ş İş Ort.	49	1.470	49	1.470
		1.470		1.470

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Değer artış/azalış	31 Mart 2016
Arsalar	6.207.695	--	--	--	6.207.695
	6.207.695	--	--	--	6.207.695

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Değer artış/azalış	31 Aralık 2015
Arsalar	6.207.695	--	--	--	6.207.695
Binalar	1.016.229	--	(1.016.229)	--	--
	7.223.924	--	(1.016.229)	--	6.207.695

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	Rayiç değer	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kuşadası - Arsa	6.010.589	6.010.589
Mersin Yenişehir - Arsa	197.106	197.106
	6.207.695	6.207.695

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından yapılan 30 Aralık 2014 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Kuşadası’nda bulunan arsa üzerinde kullanılan banka kredisi karşılığı 10.000.000 TL ipotek mevcuttur (31 Aralık 2015: 10.000.000 TL)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2016
<u>Maliyet</u>								
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	846.807	45.530	(80.199)	--	812.138	--	--	812.138
Binalar	21.388.434	7.169	(1.802.562)	--	19.593.041	--	--	19.593.041
Makine, tesis ve cihazlar	28.822.606	2.605.974	(2.057.996)	1.080.348	30.450.932	--	--	30.450.932
Taşıtlar araçları	516.798	4.297	(4.211)	--	516.884	--	--	516.884
Döşeme ve demirbaşlar	1.381.653	34.608	(13.024)	--	1.403.237	3.177	--	1.406.414
Özel maliyetler	15.542	--	(15.542)	--	--	--	--	--
Yapılmakta olan yatırımlar	9.054	1.071.294	--	(1.080.348)	--	14.408	--	14.408
	52.980.894	3.768.872	(3.973.534)	--	52.776.232	17.585	--	52.793.817
<u>Birikmiş amortisman</u>								
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	254.138	54.512	(44.135)	--	264.515	15.053	--	279.568
Binalar	1.505.214	388.420	(160.700)	--	1.732.934	97.965	--	1.830.899
Makine, tesis ve cihazlar	7.395.970	1.864.691	(96.220)	--	9.164.441	492.132	--	9.656.573
Taşıtlar araçları	355.853	67.814	(2.558)	--	421.109	9.706	--	430.815
Döşeme ve demirbaşlar	922.799	160.845	(713)	--	1.082.931	28.264	--	1.111.195
Özel maliyetler	7.967	3.046	(11.013)	--	--	--	--	--
	10.441.941	2.539.328	(315.339)	--	12.665.930	643.120	--	13.309.050
Net Değer	42.538.953				40.110.302			39.484.767

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in fabrika binaları üzerinde, kullanılan banka kredileri karşılığı 25.245.000 TL ve 11.985.000 ABD Doları ipotek mevcuttur. (31 Aralık 2015: 25.245.000 TL ve 11.985.000 ABD Doları)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Bina ve Tesis makine ve cihazların rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından yapılan 30 Aralık 2014 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden oluşan değer artışları, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmiştir (Not 19).

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	31 Aralık 2015	İlaveler	31 Mart 2016
Maliyet					
Haklar	400.121	18.431	418.552	--	418.552
	400.121	18.431	418.552	--	418.552
İtfa payı					
Haklar	282.792	35.313	318.105	6.429	324.534
	282.792	35.313	318.105	6.429	324.534
Net kayıtlı değeri	117.329		100.447		94.018

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	552.929	482.394
Ödenecek vergi ve fonlar	77.310	145.248
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	224.782	208.951
	855.021	836.593

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

15.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	324.717	324.717
İzin karşılıkları	320.864	294.149
Gider karşılıkları	--	--
	645.581	618.866

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

15.2 Dava ve İhtilaflar

a) Şirket’in “davacı” olduğu ve devam etmekte olan davalar:

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 1.735.368 TL’si alacak, 201.000 TL’si tazminat olmak üzere toplam 1.936.368 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 1.959.404 TL). Şirket dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 959.849 TL’si alacak, 106.854 TL’si tazminat olmak üzere toplam 1.066.703 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 956.950 TL). Şirket kaybetme ihtimali olan tazminat davaları için karşılık ayırmaktadır.

15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

a) Verilen TRİ’ler

Şirket tarafından verilen TRİ’ ler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ lerin toplam tutarı	119.787.880	121.414.068
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		
i-Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
ii-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	5.072.954	7.989.074
	124.860.834	129.403.142

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Teminat Cinsi	Kime verildiği	Döviz cinsi	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektubu	Banka	TL	6.469.047	6.469.047
Teminat mektubu	Banka	ABD Doları	18.733.152	26.333.392
Teminat mektubu	Banka	Euro	5.636.632	5.583.043
Teminat çeki	Banka	TL	232.488	-
Teminat çeki	Banka	ABD Doları	4.675.110	4.797.540
Teminat senedi	Banka	ABD Doları	826.219	-
İpotek	Banka	TL	35.245.000	35.245.000
İpotek	Banka	ABD Doları	33.958.299	34.847.586
Rehin	Banka	TL	12.936.000	12.936.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	3.377.164	5.364.894
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	1.695.790	2.624.180
			123.784.901	134.200.682

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler (Devamı):

b) Alınan TRİ’ler

Teminat cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İpotek	İlişkili taraf	TL	536.100	4.333.050
İpotek	İlişkili taraf	ABD Doları	--	5.815.200
İpotek	İlişkili taraf	Euro	2.630.642	2.605.632
Kefalet	İlişkili taraf	TL	3.270.838	5.227.381
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	9.661.124	6.052.283
Kefalet	İlişkili taraf	Euro	2.592.747	2.542.080
Alacak sigortası	3. taraf	--	1.849.920	1.855.514
			20.541.371	28.431.140

NOT 16 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a)31 Mart 2016 tarihi itibarıyla şirket dahilde işleme izin belgelerine sahiptir. Şirket, bu belgeler kapsamında 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kullanabileceği 31.831.767 USD tutarında teşviği bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: 52.652.638 USD)

b)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 31 Mart 2016 itibarıyla 125.136 TL teşvikten yararlanmıştır. (31Aralık 2015: 266.559 TL)

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, 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 yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 4.092,53 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dönem sonu tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7 enflasyon oranı ve % 10 iskonto oranı varsayımına göre, % 2,80 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: 2,80 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yıl başı bakiye	456.522	280.037
Ödemeler	(10.410)	(111.060)
Faiz maliyeti	5.258	7.852
Cari hizmet maliyeti	156.813	107.265
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	(121.051)	172.428
Dönem sonu itibariyle karşılık	487.132	456.522

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	2.761.744	7.318.602
	2.761.744	7.318.602

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer yükümlülükleri Ödenecek KDV’den oluşmaktadır.

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL’dir. Şirket’in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.540.000 TL (31 Aralık 2015: 20.540.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 adet (31 Aralık 2015: her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur. 6 (Altı) Kişiden oluşan Yönetim Kurulu üyelerinin 3’ü ve denetçiler, (A) grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Erciyas Holding A.Ş	51,0	10.475.400	51,0	10.475.400
Cemal Yücehan Öztüre	4,14	850.627	4,14	850.627
Bilgehan Öztüre	4,07	836.860	4,09	841.105
Hasan Tufan Ballı	4,14	850.627	4,14	850.627
Diğer	36,65	7.526.486	36,63	7.522.241
	100,00	20.540.000	100,00	20.540.000

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 –ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	175.500	175.500
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	1.273.593	--
	1.449.093	175.500

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşmıyca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Paylara ilişkin primler

Paylara ilişkin primler, 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.

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Binalar yeniden değerlendirme farkları	5.506.806	5.506.806
Makine-teçhizat ve cihazların yeniden değerlendirme farkları	6.178.544	6.178.544
	11.685.350	11.685.350

Yeniden değerlendirme farkları ilgili kıymetlerin satışı sonrası geçmiş yıllar karlarına aktarılacaktır..

Diğer Yedekler

Şirket'in nakit ihtiyacının karşılanması ve ileride yapılacak muhtemel sermaye artırımlarında kullanılmak üzere toplam 6.694.157 TL tutarında sermaye yedeği ödemesi yapılmıştır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Erciyas Holding	5.452.157	5.452.157
Hasan Tufan Ballı	414.000	414.000
Bilgehan Öztüre	414.000	414.000
C. Yücehan Öztüre	414.000	414.000
	6.694.157	6.694.157

Diğer kazançlar

Kıdem tazminatı hesaplamasında kullanılan aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlardan oluşmaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Yurtiçi satışlar	33.652.154	20.265.954
Yurtdışı satışlar	--	21.177.501
Diğer satışlar	143.103	32.204
	33.795.257	41.475.659
Diğer İndirimler	--	(27.076)
Hasılat toplamı	33.795.257	41.448.583

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Satılan mamuller maliyeti	24.373.800	25.836.285
Satılan ticari mallar maliyeti	4.174.882	9.263.004
Diğer satışların maliyeti	3.864	10.667
Satışların maliyeti toplamı	28.552.546	35.109.956

NOT 21 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	695.821	760.934
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	77.236	125.754
Amortisman giderleri	44.160	58.221
Sigorta ve halka arz giderleri	40.085	32.866
Vergi resim ve harçlar	28.563	712.058
Haberleşme ve kargo giderleri	26.128	24.993
Temsil ve ağırlama giderleri	20.086	10.971
Kırtasiye ve bilgi işlem giderleri	11.297	6.805
Seyahat giderleri	10.959	10.613
Taşıt yakıt gideri	9.033	
Bakım onarım giderleri	9.018	21.327
Elektrik su doğalgaz giderleri	5.710	--
Dava ve icra giderleri	2.547	47.463
Diğer	63.551	199.091
	1.044.194	2.011.096

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Pazarlama giderleri		
Nakliye ve ihracat giderleri	1.089.822	3.608.399
Yükleme boşaltma giderleri	481.411	--
Personel gideri	384.740	--
Komisyon giderleri	--	30.803
Reklam ve promosyon giderleri	--	--
Amortisman giderleri	--	3.484
Personel giderleri	--	--
Diğer	29.338	10.129
	1.985.311	3.652.815

NOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Üretime maliyetine verilen	2.362.927	1.079.287
Pazarlama gideri	384.740	
Genel yönetim gideri	695.821	760.934
	3.443.488	1.840.221

Amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Üretime maliyetine verilen	605.389	600.051
Genel yönetim gideri	44.160	58.221
Pazarlama satış dağıtım gideri	--	3.484
	649.549	661.756

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	2.304.360	2.264.416
Reeskont faiz gelirleri	104.928	269.455
Fiyat farkı gelirleri	1.043.090	--
Konusu kalmayan izin karşılıkları	--	14.688
Vade farkı gelirleri	1.204.431	6.656
Sigorta hasar gelirleri	880	--
Kıdem tazminatı karşılık geliri	--	--
Diğer	104.737	101.238
	4.762.426	2.656.453

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Diğer giderler		
Kur farkı zararları	1.523.009	3.368.797
Fiyat farkı gideri	--	144.626
Önceki dönem gider ve zararları	2.967.673	--
Şüpheli alacaklar karşılığı	778.081	--
İzin ücret karşılığı	26.715	--
Diğer	51.517	4.878
	5.346.995	3.518.301

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Kira gelirleri	36.000	13.333
Katılım hesabı geliri	--	129
Faiz geliri	1.702	--
	37.702	13.462

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gideri bulunmamaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansman gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	1.073.784	599.400
Kur farkı giderleri	--	3.145.683
Faktoring komisyon giderleri	44.547	423.958
Teminat mektubu komisyon giderleri	151.123	218.227
Swap giderleri	--	--
Banka masrafları	13.124	73.059
Vade farkı giderleri	566.308	--
Finansal kiralama giderleri	--	--
Diğer	--	--
	1.848.886	4.460.327
	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	537.594	--
	537.594	--

NOT 26 – GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2016 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2015: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	116.616	49.222
	116.616	49.222

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir .

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Stoklar	3.834.845	766.969	4.686.430	937.286
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(4.393.273)	(185.465)	(5.042.823)	(300.680)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(2.024.153)	(101.208)	(2.024.153)	(101.208)
Kıdem tazminatı karşılığı	487.132	97.426	456.522	91.304
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	937.031	187.406	1.138.464	227.693
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(849.062)	(169.812)	(945.562)	(189.112)
İzin karşılıkları	320.864	64.173	294.149	58.830
Krediler	(156.647)	(31.329)	(176.961)	(35.392)
Dava karşılıkları	324.717	64.943	324.717	64.943
Şüpheli alacak karşılığı	1.341.005	268.201	562.924	112.585
Peşin ödenen giderler	480.405	96.081	493.652	98.730
Ertelenen vergi varlıkları	7.725.999	1.545.199	7.956.858	1.591.371
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(7.423.135)	(487.814)	(8.189.499)	(626.392)
Ertelenen vergi varlıkları, net		1.057.385		964.979

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

Şirket her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır. Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kullanılan 38.456.172 TL (31 Aralık 2015: 26.613.808 TL) mali zararı bulunmaktadır. Kullanılmayan mali zararlar en fazla 5 yıl taşınabilmektedir.

Şirket'in ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	964.979	89.475
Özkaynağa yansıtılan	(24.210)	362
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	116.616	49.222
Kapanış bakiyesi	1.057.385	139.059

Dönem vergi gider/gelirinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Vergi öncesi muhasebe karı	355.047	(4.633.997)
Yerel vergi oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi	71.009	(926.799)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	--	--
Vergiye tabi olmayan zararların vergi etkisi	45.607	877.577
Vergi karşılığı	116.616	(49.222)

NOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket'in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Net dönem kar/zararı	471.663	(4.584.775)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.540.000	20.540.000
Hisse başına kar/zarar (TL)	0,023	(0,223)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye riski yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla çıkarılmış sermaye, kar yedeklerini de içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in maruz kaldığı belli başlı riskler aşağıdaki gibidir;

Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Şirket, kredi riskini, belirli üçüncü şahıslarla yürüttüğü işlemlerini kısıtlayarak ve üçüncü şahısların kredi riskini sürekli gözden geçirerek yönetmektedir.

Şirket'in kredi riski ağırlıklı olarak ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Cari dönem	Alacaklar		Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Banka Mevduatları
	Ticari Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	36.304.649	6.927.627	921.834	791.729
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	1.849.920	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	36.304.649	6.927.627	921.834	791.729
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	1.682.234	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(1.682.234)	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) İlgili tutar alacak sigortası bakiyesinden oluşmaktadır.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar Şirket'in ticari ilişkisinin devam ettiği müşterilerden kaynaklanmaktadır

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Önceki dönem	Alacaklar		Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Banka Mevduatları
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	28.935.669	14.747.500	482.676	3.254.934
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	1.855.514	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	28.935.669	11.092.257	482.676	3.254.934
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	3.655.243	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	904.153	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(904.153)	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) İlgili tutar alacak sigortası bakiyesinden oluşmaktadır.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar Şirket'in ticari ilişkisinin devam ettiği müşterilerden kaynaklanmaktadır

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'i net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1 - 2 yıl arası	2-5 yıl arası
	96.088.261	97.093.970	74.753.421	7.083.251	10.861.539	4.395.759
Borçlanmalar	38.673.719	38.830.366	16.489.817	7.083.251	10.861.539	4.395.759
Ticari borçlar	44.869.916	45.718.978	45.718.978	--	--	--
Diğer borçlar	12.544.626	12.544.626	12.544.626	--	--	--

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1 - 2 yıl arası	2-5 yıl arası
	115.586.778	116.709.301	90.701.305	7.205.626	11.976.541	6.825.828
Borçlanmalar	48.645.091	48.816.209	22.808.214	7.205.626	11.976.541	6.825.828
Ticari borçlar	60.421.540	61.372.945	61.372.945	--	--	--
Diğer borçlar	6.165.948	6.165.948	6.165.948	--	--	--

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir. İlgili araçlarda meydana gelen dalgalanmalar Şirket'in gelir tablosu ve özkaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

Kur riski

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Hazır değerler	633.058	223.422	5
Ticari alacaklar	21.191.399	7.433.674	40.157
Diğer varlıklar	383.888	135.487	--
Dönen varlıklar	22.208.346	7.792.583	40.161
Toplam Varlıklar	22.208.346	7.792.583	40.161
Ticari borçlar	37.754.644	13.171.685	135.280
Banka kredileri	14.967.939	3.836.351	1.277.399
Diğer Borçlar	12.446.965	4.392.943	--
Ertelenmiş gelirler	823.485	290.635	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	65.993.033	21.691.614	1.412.679
Banka kredileri	14.058.454	4.680.843	248.045
Uzun Vadeli Yükümlülükler	14.058.454	4.680.843	248.045
Toplam Yükümlülükler	80.051.487	26.372.456	1.660.724
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(57.843.142)	(18.579.874)	(1.620.562)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski (Devamı)

31 Aralık 2015	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Hazır değerler	1.935.967	665.767	58
Ticari alacaklar	17.859.193	6.129.351	11.799
Diğer varlıklar	1.531.243	417.349	100.000
Dönen varlıklar	21.326.403	7.212.466	111.857
Toplam Varlıklar	21.326.403	7.212.466	111.857
Ticari borçlar	51.518.327	17.677.560	37.467
Banka kredileri	15.484.435	4.204.537	1.025.718
Diğer Borçlar	5.972.516	2.054.105	--
Ertelenmiş gelirler	1.158.741	396.492	1.857
Kısa Vadeli Yükümlülükler	74.134.019	24.332.694	1.065.042
Banka kredileri	17.354.594	5.426.847	495.813
Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.354.594	5.426.847	495.813
Toplam Yükümlülükler	91.488.613	29.759.540	1.560.855
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(70.162.210)	(22.547.074)	(1.448.998)
İhracat	50.001.014	14.663.200	878.075
İthalat	17.763.997	5.860.296	709.903

Duyarlılık analizi:

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktır.

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
31 Mart 2016	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları	(5.264.421)	5.264.421	(5.264.421)	5.264.421
Euro	(519.893)	519.893	(519.893)	519.893

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski (Devamı)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
31 Aralık 2015	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları	(4.976.416)	4.976.416	(4.976.416)	4.976.416
Euro	(460.434)	460.434	(460.434)	460.434

Faiz oranı riski

Şirket değişken faizli banka kredileri dolayısıyla faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.Şirket'in faiz riski tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	8.910.845	5.305.450
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	29.762.874	43.333.798

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 298.338 TL artmaktadır.(31Aralık 2015: 370.473 TL)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayıç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayıç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayıç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayıç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.Türev varlıklar bilanço tarihindeki değerini taşımaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli finansal borçların tahmini gerçeğeyugundeğeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri kategorileri;

Şirket, TFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 kategori oluşturmuştur. Bu kategoriler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

1. Kategori: aktif piyasada belirlenmiş fiyat
2. Kategori: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri
3. Kategori: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri.

NOT 30 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli itibarıyla faaliyet kiralaması çerçevesinde yapılan sözleşmeler gereği ödenecek kira tutarı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 Yılda az	51.936	--
1-5 Yıl arası	--	26.574
	51.936	26.574

NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Şirket, 31 Mart 2016 dönemi sonrası ilişkili şirketlerinden olan Han Teknolojik İmalat Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret A.Ş'den 1.443.799 TL, RC Mühendislik ve Makina Sanayi Ticaret A.Ş'den 1.130.000 TL, RC Mühendislik ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş. ve Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş iş ortaklığından 1.412.583 TL olmak üzere toplam 3.986.382 TL'lik ticari alacağını tahsil etmiş bulunmaktadır.

NOT 32 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur