

Özbal Çelik Boru Sanayi ve Taahhüt A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar
ve Dipnotlar**

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") 30 Eylül 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren dokuz 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 ("KGGK") 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

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. Bununla birlikte Şirket yönetimi 28 Haziran 2016 tarihli 16/17 no'lu yönetim kurulu kararı ile Mersin-Tarsus Organize Sanayi Bölgesi Akdeniz İlçesi, Evcii Mahallesi, 115 ada, 4 no'lu parselde kayıtlı bulunan "Fabrika Binası, İdari Bina ve Arsası" niteliğindeki taşınmazın satışını 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleştirmiştir.

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

Hüseyin Çetin
Sorumlu Denetçi, YMM

İstanbul, 8 Kasım 2016

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

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.....	22-23
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	24-25
NOT 10 FİNANSAL 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
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	34-35
NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	35
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	35
NOT 26 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	36-38
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP	38
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39-43
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	43-44
NOT 30 KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	44
NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	44
NOT 32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	44

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU**

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

VARLIKLAR		<i>Sınırlı denetimden</i>	<i>Bağımsız denetimden</i>
		<i>Geçmiş</i> 30 Eylül 2016	<i>Geçmiş</i> 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		56.464.674	75.525.658
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	392.767	3.257.883
Ticari Alacaklar	6	37.695.017	43.683.169
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	25.030.071	28.935.669
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	12.664.946	14.747.500
Diğer Alacaklar	7	80.121	481.384
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	80.121	481.384
Stoklar	8	12.134.439	19.663.837
Peşin Ödenmiş Giderler	9	2.685.202	1.120.783
Diğer Dönen Varlıklar	18	3.477.128	7.318.602
Duran Varlıklar		42.564.575	47.507.704
Diğer Alacaklar	7	956	1.292
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	10	30	1.470
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	6.207.695	6.207.695
Maddi Duran Varlıklar	12	35.038.442	40.110.302
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	81.939	100.447
Peşin Ödenmiş Giderler	9	10.310	121.519
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	1.225.203	964.979
TOPLAM VARLIKLAR		99.029.249	123.033.362

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU**

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

KAYNAKLAR		<i>Sınırlı denetimden</i>	<i>Bağımsız denetimden</i>
		<i>geçmiş</i> 30 Eylül 2016	<i>geçmiş</i> 31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		80.939.530	99.207.002
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	10.925.410	15.275.454
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	15.134.576	14.635.427
Ticari Borçlar	6	35.373.677	60.421.540
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	31.299.488	15.896.619
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	4.074.189	44.524.921
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	927.733	836.593
Diğer Borçlar	7	17.780.221	6.165.948
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	17.731.985	5.972.516
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	48.236	193.432
Ertelenmiş Gelirler	9	115.834	1.232.982
Kısa Vadeli Karşılıkları	15	670.661	618.866
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	326.265	294.149
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	344.396	324.717
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		11.418	20.192
Uzun Vadeli Yükümlülükler		14.366.111	19.190.732
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	13.745.182	18.734.210
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17	620.929	456.522
ÖZKAYNAKLAR		3.723.608	4.635.628
Ödenmiş Sermaye	19	20.540.000	20.540.000
Sermaye Yedekleri	19	6.694.157	6.694.157
Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları		13.609.819	13.609.819
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		9.531.446	13.609.819
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	19	9.833.193	11.685.350
- Diğer kayıplar	19	(301.747)	(164.753)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	1.449.093	175.500
Geçmiş Yıllar Zararları		(47.325.881)	(35.577.187)
Net Dönem Zararı		(775.026)	(12.327.258)
TOPLAM KAYNAKLAR		99.029.249	123.033.362

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
	Not	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	20	77.622.807	131.217.245	19.627.517	45.358.889
Satışların Maliyeti (-)	20	(66.030.017)	(111.368.709)	(18.106.086)	(37.457.111)
Brüt Kar		11.592.790	19.848.536	1.521.431	7.901.778
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(6.111.807)	(11.791.725)	(1.563.820)	(4.995.716)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(3.061.416)	(4.232.701)	(946.475)	(1.090.974)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	7.215.308	6.885.795	1.370.532	1.605.634
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(10.921.354)	(13.182.566)	(2.765.896)	(7.469.100)
Esas Faaliyet Karı		(1.286.479)	(2.472.661)	(2.384.228)	(4.048.378)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	4.206.988	1.836.860	3.358.807	30.268
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		2.920.509	(635.801)	974.579	(4.018.110)
Finansman Giderleri (-)	25	(3.921.511)	(13.649.698)	(1.875.261)	(5.859.850)
Vergi Öncesi Kar/Zarar		(1.001.002)	(14.285.499)	(900.682)	(9.877.960)
Vergi Geliri		225.976	98.028	63.343	31.364
- Ertelenmiş Vergi Geliri	26	225.976	98.028	63.343	31.364
Net Dönem Karı/Zararı		(775.026)	(14.187.471)	(837.339)	(9.846.596)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Aktüeryal kazanç/kayıp		(171.242)	(96.409)	(272.319)	(149.294)
- Aktüeryal kayıp ertelenmiş vergi etkisi		34.248	19.282	54.463	29.859
Diğer kapsamlı gelir/gider		(136.994)	(77.127)	(217.856)	(119.435)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		(912.020)	(14.264.598)	(1.055.195)	(9.966.031)
Pay Başına Kazanç/Kayıp	27	(0,03)	(0,69)	(0,041)	(0,48)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Diğer Sermaye Yedekleri	Diğer Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2016 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	11.685.350	6.694.157	(164.753)	175.500	(35.577.187)	(12.327.258)	4.635.628
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	1.273.593	(13.600.851)	12.327.258	--
MDV yeniden değerlendirme fonu çıkışı	--	--	(1.852.157)	--	--	--	1.852.157	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	(136.994)	--	--	(775.026)	(912.020)
30 Eylül 2016 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	9.833.193	6.694.157	(301.747)	1.449.093	(47.325.881)	(775.026)	3.723.608
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	--	--	--		(77.127)	--	--	(14.187.471)	(14.264.598)
30 Eylül 2015 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	12.737.357		(103.938)	175.500	(36.629.197)	(14.187.471)	(3.857.930)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Not	01 Ocak- 30 Eylül 2016	01 Ocak- 30 Eylül 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(978.380)	232.031
Vergi öncesi net zarar		(1.001.002)	(14.285.499)
Dönem net kari/zararı mutabakati ile ilgili düzeltmeler		2.253.812	(35.063)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13-14	1.910.600	1.922.300
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10-16-22-18	1.041.804	(321.576)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(773.419)	(1.763.176)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		74.827	127.389
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.231.190)	14.552.593
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		7.529.398	(2.517.986)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.451.649	(6.716.224)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		401.599	1.209.515
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(24.422.763)	21.735.583
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		11.614.273	20.321
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)düzeltilmeler		(1.453.210)	1.344.424
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		3.841.474	616.416
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(8.774)	313.188
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(67.688)	(738.676)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(1.117.148)	(713.968)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		6.953.187	(437.036)
Maddi duran varlık alımları	13-14	(97.170)	(2.804.453)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit		4.050.357	2.367.417
İştirak satışı		3.000.000	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(8.839.923)	(1.442.581)
Sağlanan krediler		13.710.409	8.471.975
Ödenen anaparalar ve faizler		(20.614.087)	(6.765.317)
Alınan Faiz	25	327.009	351
Ödenen Faiz	26	(2.263.254)	(3.149.590)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(2.865.116)	(1.647.586)
Dönem Başı Hazır Değerler	4	3.257.883	1.811.278
Dönem Sonu Hazır Değerler	4	392.767	163.692

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 174 kişidir. (31 Aralık 2015:194 Kişi).

Şirket’in iş ortaklığının faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir.

RC Müh. ve Mak San. Tic.A.Ş.& Özbal A.Ş İş Ort: Tüdemtaş’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 49% olan ortaklık payı 30 Eylül 2016 tarihinde RC Mühendislik ve Makine Sanayi Ticaret Anonim Şirketi firmasına yapılan satış sonucu %1’e inmiştir ve projenin tamamlanmasıyla birlikte ortaklık sona erecektir.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 8 Kasım 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

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 (“KGGK”) 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
30 EYLÜL 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

30 Eylül 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 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
30 EYLÜL 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
30 EYLÜL 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 uygulananak 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
30 EYLÜL 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
30 EYLÜL 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
30 EYLÜL 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
30 EYLÜL 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)

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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. 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 oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Türev araçlar

Şirket, uzun vadeli borçlanmalardan kaynaklanan yabancı para pozisyon riskini ve faiz riskini azaltmak amacıyla türev finansal araç sözleşmelerine girmektedir. Söz konusu türev finansal araçlar, türev sözleşmesine girildiği tarihte gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınmakta, sonraki raporlama dönemlerinde de gerçeğe uygun değerinden değerlendirilmektedir. Türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer farkının olumlu olması durumunda varlık, olumsuz olması durumunda ise yükümlülük olarak kaydedilmektedir. Korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilmeyen türev finansal araçların yıl içinde gerçekleşen gerçeğe uygun değer kayıp ve kazançları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in girmiş olduğu faiz takası sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri, piyasada gözlemlenebilir verilere dayanan değerlendirme yöntemleri kullanılmak suretiyle belirlenmektedir.

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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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)

Hasılat

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına 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 gelire 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.

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 oluştuğu dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2,9959	2,9076
Euro	3,3608	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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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)

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.

Kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralanan 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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)

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

Ertelenmiş vergi aktifi 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.

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.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 indirgenmiştir.

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 ayırmaktadır.

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
30 EYLÜL 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 – 30 Eylül 2016		1 Ocak – 30 Eylül 2015	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş	--	283.450	5.898	1.226.311
Metalab Kalite Kontrol Lab.Hizm.Ltd.Şti.	--	779	--	--
RC Mühendislik Makine Sanayi Tic. A.Ş.*	--	3.040.116	--	1.439.008
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	--	127.586	15.851	557.008
Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.	41.092.025	33.553.460	--	--
RC Ltd.Şti&Özbal A.Ş. İş Ort.	--	780.722	--	--
Glober Lojistik A.Ş	2.425.068	--	--	--
Erciyas Holding A.Ş	105.596	--	--	--
	43.622.689	37.786.113	21.749	3.222.327

* İlgili tutarın 3.000.000 TL'lik kısmı Şirket'in Türkiye Demiryolu Makinaları Sanayii A.Ş. (TÜDEMSAŞ) Projesinde, RC Mühendislik Özbal Çelik Boru Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi'nde sahip olduğu %48 oranındaki payın 3.000.000.-TL karşılığında RC Mühendislik ve Makine Sanayi Ticaret Anonim Şirketi firmasına satışı sonucu gerçekleşmiştir.

b) Borç /Alacak;

	30.Eyl.16			31.Ara.15		
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	92.216	--	--	612.672	--	--
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş	4.458.509	--	--	3.563.557	--	--
RC Mühendislik Makine Sanayi Tic. A.Ş	2.939.689	--	--	12.185.578	--	--
Metalab Kalite Kontrol Lab.Hizm.Ltd.Şti.	10.733	--	--	9.285	--	--
Erciyas Holding A.Ş	--	--	197.068	--	--	--
Erciyas Çelik Boru San. A.Ş	8.719.410	30.196.249	17.534.917	2.923.187	15.896.619	5.972.516
RC Ltd. Şti.& Özbal A.Ş İş Ort.	8.809.514	--	--	9.641.390	--	--
Glober Lojistik A.Ş	--	1.103.239	--	--	--	--
	25.030.071	31.299.488	17.731.985	28.935.669	15.896.619	5.972.516

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 -30 Eylül 2016 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 593.042 TL 'dir. (1 Ocak -30 Eylül 2015: 632.426 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2015
Kasa	8.625	2.949
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	174.142	2.040.308
- Vadeli mevduat	210.000	1.214.626
	392.767	3.257.883

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in banka mevduatlarında blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 28.193 TL).

NOT 5 – BORÇLANMALAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Etkin Faiz Oranı	Tutar	Etkin Faiz Oranı	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka kredileri				
- TL krediler	13,98-19,25	--	13,98-19,25	13.152.780
- Euro krediler	3,40-4,65	10.922.600	--	--
- ABD Doları krediler	--	--	3,31-5,97	2.116.831
Kredi kartı borçları	--	2.810	--	--
Finansal kiralama borçları,net	--	--	--	5.843
		10.925.410		15.275.454

Uzun vadeli borçlanmaların

Kısa vadeli kısmı

Banka kredileri				
- TL krediler	16,75-18,12	1.227.193	16,75-18,12	1.267.823
- Euro krediler	2,62-4,96	3.419.400	2,62-4,96	3.259.324
- ABD Doları krediler	6,36-8,04	10.487.983	6,36-8,04	10.108.280
		15.134.576		14.635.427

Uzun vadeli borçlanmalar

Banka kredileri				
- TL krediler	16,75-18,12	653.771	16,75-18,12	1.379.616
- Euro krediler	2,62-4,96	849.108	2,62-4,96	1.575.494
- ABD Doları krediler	6,36-8,04	12.242.303	6,36-8,04	15.779.100
		13.745.182		18.734.210

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 29’da açıklanmıştır. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 16’da açıklanmıştır.

Banka kredilerinin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

Vade	Tutar
6 aydan kısa	18.643.398
6-12 ay arası	7.416.588
1-2 Yıl arası	13.745.182
2-5 Yıl arası	--
	39.805.168

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	34.305.365	33.866.333
Alınan çekler ve senetler	4.089.579	10.948.112
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	1.742.168	904.153
	40.137.112	45.718.598
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(699.927)	(1.131.276)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.742.168)	(904.153)
	37.695.017	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 29’da açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 28 Kur Riski’nde açıklanmıştır.

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak bakiyesi	(904.153)	(897.923)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(852.174)	(13.881)
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	14.159	7.651
Dönem sonu bakiyesi	(1.742.168)	(904.153)

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	6.777.535	51.362.245
Borç senetleri	29.221.242	10.004.857
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(625.100)	(945.562)
	35.373.677	60.421.540

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

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	--	1.197
Vergi dairesinden alacaklar	77.621	7.611
Diğer alacaklar	--	479.764
Personelden alacaklar	2.500	--
Ertelenmiş finansman geliri	--	(7.188)
	80.121	481.384
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	956	1.292
	956	1.292

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar	197.068	5.972.516
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	17.534.917	--
Diğer	48.236	193.432
	17.780.221	6.165.948

NOT 8 – STOKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hammadde stokları	8.175.307	17.214.748
Mamul stokları	3.959.132	2.449.089
	12.134.439	19.663.837

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	2.653.020	1.120.783
Gelecek aylara ait giderler	31.615	--
Diğer giderler	567	--
	2.685.202	1.120.783

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri gelecek yıllara ait giderlerden oluşmaktadır.

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

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	115.834	1.157.373
Ertelenmiş gelirler	--	75.609
	115.834	1.232.982

NOT 10 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
RC Ltd. Şti & Özbal A.Ş İş Ort.	1	30	49	1.470
		30		1.470

30 Eylül 2016 tarihli 2016/21 no'lu yönetim kurulu kararı ile Şirket'in Türkiye Demiryolu Makinaları Sanayii A.Ş. (TÜDEMSAŞ) Projesinde, RC Mühendislik Özbal Çelik Boru Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi'nde sahip olduğu %49 oranındaki payın 48%'inin 3.000.000.-TL karşılığında RC Mühendislik ve Makine Sanayi Ticaret Anonim Şirketi firmasına satılmasına karar verilmiş olup satış işlemleri aynı gün içinde gerçekleştirilmiştir.

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Değer artış/azalış	30 Eylül 2016
Arsalar	6.207.695	--	--	--	6.207.695
	6.207.695	--	--	--	6.207.695
	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

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

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	Rayiç değer	
	30 Eylül 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.

30 Eylül 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
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 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	30 Eylül 2016
<u>Maliyet</u>								
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	846.807	45.530	(80.199)	--	812.138	--	(133.114)	679.024
Binalar	21.388.434	7.169	(1.802.562)	--	19.593.041	--	(3.552.629)	16.040.412
Makine, tesis ve cihazlar	28.822.606	2.605.974	(2.057.996)	1.080.348	30.450.932	--	(97.861)	30.353.071
Taşıt araçları	516.798	4.297	(4.211)	--	516.884	33.856	(2.729)	548.011
Döşeme ve demirbaşlar	1.381.653	34.608	(13.024)	--	1.403.237	7.230	--	1.410.467
Özel maliyetler	15.542	--	(15.542)	--	--	--	--	--
Yapılmakta olan yatırımlar	9.054	1.071.294	--	(1.080.348)	--	56.084	--	56.084
	52.980.894	3.768.872	(3.973.534)	--	52.776.232	97.170	(3.786.333)	49.087.069
<u>Birikmiş amortisman</u>								
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	254.138	54.512	(44.135)	--	264.515	42.941	(67.456)	240.000
Binalar	1.505.214	388.420	(160.700)	--	1.732.934	276.132	(345.795)	1.663.272
Makine, tesis ve cihazlar	7.395.970	1.864.691	(96.220)	--	9.164.441	1.471.837	(94.309)	10.541.969
Taşıt araçları	355.853	67.814	(2.558)	--	421.109	31.566	(1.835)	450.840
Döşeme ve demirbaşlar	922.799	160.845	(713)	--	1.082.931	69.615	--	1.152.546
Özel maliyetler	7.967	3.046	(11.013)	--	--	--	--	--
	10.441.941	2.539.328	(315.339)	--	12.665.930	1.892.092	(509.395)	14.048.627
Net Değer	42.538.953				40.110.302			35.038.442

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in fabrika binaları üzerinde, kullanılan banka kredileri karşılığı 21.600.000 TL ve 10.155.000 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
30 EYLÜL 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 20).

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 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	30 Eylül 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	18.508	336.613
	282.792	35.313	318.105	18.508	336.613
Net kayıtlı değeri	117.329		100.447		81.939

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	504.238	482.394
Ödenecek vergi ve fonlar	145.570	145.248
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	277.925	208.951
	927.733	836.593

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

15.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	344.396	324.717
İzin karşılıkları	326.265	294.149
	670.661	618.866

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 1.538.956 TL’si alacak, 394.652 TL’si tazminat olmak üzere toplam 1.911.540 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 1.959.404TL). Şirket dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 1.334.263 TL tutarında alacak davası ve 126.533 TL tazminat davası 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	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ lerin toplam tutarı	86.825.595	126.211.608
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	3.940.937	7.989.074
	90.766.532	134.200.682

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

Teminat Cinsi	Kime verildiği	Döviz cinsi	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektubu	Banka	TL	4.473.947	6.469.047
Teminat mektubu	Banka	ABD Doları	1.727.136	26.333.392
Teminat mektubu	Banka	Euro	4.523.637	5.583.043
Teminat çeki	Banka	TL	184.320	-
Teminat çeki	Banka	ABD Doları		4.797.540
Teminat senedi	Banka	ABD Doları	957.190	-
İpotek	Banka	TL	31.600.000	35.245.000
İpotek	Banka	ABD Doları	30.423.365	34.847.586
Rehin	Banka	TL	12.936.000	12.936.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	2.817.682	5.364.894
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	1.123.255	2.624.180
			90.766.532	134.200.682

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İpotek	İlişkili taraf	TL	--	4.333.050
İpotek	İlişkili taraf	ABD Doları	--	5.815.200
İpotek	İlişkili taraf	Euro	--	2.605.632
Teminat mektubu	3. taraf	TL	2.500.000	--
Teminat çeki	3. taraf	ABD Doları	2.930.000	--
Kefalet	İlişkili taraf	TL	4.981.834	5.227.381
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	4.347.950	6.052.283
Kefalet	İlişkili taraf	Euro	8.301.176	2.542.080
Alacak sigortası	3. taraf	Euro	--	1.855.514
			23.060.960	28.431.140

NOT 16 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla şirket dahilinde işleme izin belgelerine sahiptir. Şirket, bu belgeler kapsamında 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kullanabileceği 30.453.581 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 30 Eylül 2016 itibarıyla 358.141 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.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 4.297,21 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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

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

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı karşılığı (Devamı)

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.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yıl başı bakiye	456.522	280.037
Ödemeler	(158.828)	(111.060)
Faiz maliyeti	15.773	7.852
Cari hizmet maliyeti	136.220	107.265
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	171.242	172.428
Dönem sonu itibariyle karşılık	620.929	456.522

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	3.470.678	7.318.602
Personel avansları	6.450	--
	3.477.128	7.318.602

Şirket'in 30 Eylül 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 30 Eylül 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.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 –ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. 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 ulaşmaya 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.

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Binalar yeniden değerlendirme farkları	3.654.649	5.506.806
Makine-teçhizat ve cihazların yeniden değerlendirme farkları	6.178.544	6.178.544
	9.833.193	11.685.350

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

Diğer kazançlar

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

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

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	70.681.580	20.046.919	86.114.358	29.262.089
Yurtdışı satışlar	7.533.341	343.920	47.603.362	16.071.598
Diğer satışlar	196.411	25.203	113.100	25.202
	78.411.332	20.416.042	133.830.820	45.358.889
Satıştan iadeler	(788.525)	(788.525)	(2.586.499)	--
Diğer İndirimler	--	--	(27.076)	--
Hasılat toplamı	77.622.807	19.627.517	131.217.245	45.358.889
	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Satılan mamuller maliyeti	54.719.214	10.974.029	97.918.366	34.898.914
Satılan ticari mallar maliyeti	4.174.882	--	13.427.751	2.556.289
Satılan hizmet maliyeti	7.132.057	7.132.057	--	--
Diğer satışların maliyeti	3.864	--	22.592	1.908
	--	--	--	--
Satışların maliyeti toplamı	66.030.017	18.106.086	111.368.709	37.457.111

NOT 21– GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	1.729.916	466.614	2.036.509	625.004
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	361.467	211.019	378.668	138.113
Vergi resim ve harçlar	326.690	130.588	839.637	60.659
Amortisman giderleri	116.900	35.934	172.077	56.319
Bakım onarım giderleri	38.458	6.467	75.783	51.536
Haberleşme ve kargo giderleri	70.243	20.593	87.868	36.355
Sigorta ve halka arz giderleri	146.746	48.927	105.484	50.320
Temsil ve ağırlama giderleri	31.216	4.077	48.796	20.518
Seyahat giderleri	20.833	3.405	58.274	38.284
Kırtasiye ve bilgi işlem giderleri	22.865	6.683	17.011	4.883
Elektrik su doğalgaz giderleri	8.154	191	--	--
Dava ve icra giderleri	10.028	2.064	54.106	3.354
Diğer	177.900	9.913	358.488	5.629
	3.061.416	946.475	4.232.701	1.090.974

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

NOT 21- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Pazarlama giderleri				
Personel gideri	1.018.203	310.244	--	--
Nakliye ve ihracat giderleri	4.320.526	1.144.460	10.752.097	4.229.616
Komisyon giderleri	87.685	58.942	115.595	84.792
Reklam ve promosyon giderleri	--	--	590	590
Amortisman giderleri	--	--	7.603	1.692
Yükleme boşaltma giderleri	643.076	44.987	667.732	295.896
Diğer	42.318	5.188	248.108	383.130
	6.111.807	1.563.820	11.791.725	4.995.716

NOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Üretime maliyetine verilen	6.316.516	2.101.873	6.275.971	2.438.298
Genel yönetim gideri	1.729.916	466.614	2.036.509	625.004
Pazarlama satış dağıtım gideri	1.018.203	310.244	--	--
	9.064.635	2.878.731	8.312.480	3.063.302

Amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Üretime maliyetine verilen	1.793.700	583.002	1.742.620	576.527
Genel yönetim gideri	116.900	35.934	172.077	56.319
Pazarlama satış dağıtım gideri	--	--	7.603	1.692
	1.910.600	618.936	1.922.300	634.538

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Diğer gelirler				
Kur farkı gelirleri	4.949.956	1.511.331	5.821.385	1.306.712
Reeskont faiz gelirleri	118.070	(234.321)	923.002	294.197
Fiyat farkı geliri	1.043.090	--	--	--
Vade farkı gelirleri	543.518	(157.340)	50.496	--
Sigorta hasar gelirleri	880	--	10.476	2.649
Konusu kalmayan karşılık geliri	14.159	5.186	7.651	--
Diğer	545.635	245.676	72.785	2.076
	7.215.308	1.370.532	6.885.795	1.605.634

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

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Diğer giderler				
Kur farkı zararları	6.290.524	2.775.083	12.281.908	6.682.463
Önceki dönem gider ve zararı	3.673.583	10.276	--	--
Fiyat farkı gideri	--	--	874.789	765.660
Şüpheli alacak karşılığı	852.175	7.977	16.905	16.905
Dava karşılığı	19.679	--	--	--
İzin ücret karşılığı	32.116	(27.483)	--	--
Diğer	53.277	43	8.964	4.072
	10.921.354	2.765.896	13.182.566	7.469.100

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
İştirak satışından elde edilen gelir	2.998.560	--	2.998.560	--
Kira gelirleri	108.000	324.235	36.000	30.268
Faiz geliri	327.009	36.000	324.235	--
Sabit kıymet satış karları	773.419	12	12	--
	4.206.988	360.247	3.358.807	30.268

NOT 25 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in tarihleri itibarıyla finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Finansman giderleri				
Kredi faiz giderleri	2.263.254	344.520	3.149.590	1.454.567
Kur farkı giderleri	1.238.206	1.452.398	8.775.009	3.905.228
Faktoring komisyon giderleri	84.359	--	901.343	180.949
Teminat mektubu komisyon giderleri	291.140	61.303	569.056	179.160
Banka masrafları	27.128	2.478	148.571	58.438
Finansal kiralama giderleri	--	--	1.811	--
Diğer	17.424	14.562	104.318	81.508
	3.921.511	1.875.261	13.649.698	5.859.850

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

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 itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle 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 şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

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

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	225.976	98.028
	225.976	98.028

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 .

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Stoklar	3.834.845	766.970	4.686.430	937.286
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(270.930)	189.464	(5.042.823)	(300.680)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(3.154.472)	(157.724)	(2.024.153)	(101.208)
Kıdem tazminatı karşılığı	620.929	124.186	456.522	91.304
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	699.927	139.985	1.138.464	227.693
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(625.100)	(125.020)	(945.562)	(189.112)
İzin karşılıkları	326.265	65.253	294.149	58.830
Krediler	(396.725)	(79.345)	(176.961)	(35.392)
Dava karşılıkları	344.396	68.879	324.717	64.943
Şüpheli alacak karşılığı	633.027	126.605	562.924	112.585
Peşin ödenen giderler	529.752	105.950	493.652	98.730
Ertelenen vergi varlıkları	6.989.141	1.587.292	7.956.858	1.591.371
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(4.447.227)	(362.089)	(8.189.499)	(626.392)
Ertelenen vergi varlıkları, net		1.225.203		964.979

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kullanılmayan 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 – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	964.979	89.475
Özkaynağa yansıtılan	34.248	19.282
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	225.976	98.028
Kapanış bakiyesi	1.225.203	206.785

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

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2015
Vergi öncesi muhasebe karı	(999.562)	(14.285.499)
Yerel vergi oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi	(199.912)	(2.857.100)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	--	--
Vergiye tabi olmayan zararların vergi etkisi	425.888	2.955.128
Vergi geliri/gideri	225.976	98.028

NOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Net dönem zararı	(775.026)	(14.187.471)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.540.000	20.540.000
Hisse başına zarar (TL)	(0,038)	(0,691)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	25.030.071	12.664.946	81.077	384.142
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.030.071	12.664.946	81.077	384.142
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde 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)	--	1.742.168	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(1.742.168)	--	--
-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 güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) İlgili tutar alacak sigortası bakiyesinden oluşmaktadır.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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	<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u> Diğer Taraf	Banka Mevduatları
	<u>Ticari Alacaklar</u>			
	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
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 net 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	--	--	--	--

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;

30 Eylül 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
	93.355.791	93.576.440	72.414.670	7.416.588	13.745.182	--
Borçlanmalar	40.201.893	39.805.168	18.643.398	7.416.588	13.745.182	--
Ticari borçlar	35.373.677	35.991.051	35.991.051	--	--	--
Diğer borçlar	17.780.221	17.780.221	17.780.221	--	--	--

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Hazır değerler	145.546	41.191	6.589
Ticari alacaklar	21.413.942	7.147.749	--
Peşin ödenmiş giderler	2.591.972	865.173	
Dönen varlıklar	24.151.460	8.054.113	6.589
Toplam Varlıklar	24.151.460	8.054.113	6.589
Ticari borçlar	24.006.700	7.672.938	303.304
Banka kredileri	24.829.983	3.500.779	4.267.436
Diğer borçlar	17.534.916	5.852.971	
Ertelenmiş gelirler	115.082	38.413	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	66.486.680	17.065.101	4.570.740
Banka kredileri	13.091.411	4.086.352	252.651
Uzun Vadeli Yükümlülükler	13.091.411	4.086.352	252.651
Toplam Yükümlülükler	79.578.091	21.151.453	4.823.391
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(55.426.631)	(13.097.340)	(4.816.802)
İhracat	7.533.340	2.611.372	--
İthalat	173.277	43.136	12.574

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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	(56.008.774)	(17.460.886)	(1.711.383)
İhracat	50.001.014	14.663.200	878.075
İthalat	17.763.997	5.860.296	709.903

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 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)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2016				
ABD Doları	(3.923.832)	3.923.832	(3.923.832)	3.923.832
Euro	(1.618.831)	1.618.831	(1.618.831)	1.618.831

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	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;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	11.468.570	5.305.450
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	28.336.598	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 237.437,95 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
30 EYLÜL 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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli itibarıyla faaliyet kiralaması çerçevesinde asgari kira ödemeleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 Yıdan az	31.154	--
1-5 Yıl arası	--	26.574
	31.154	26.574

NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur

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

Yoktur