

Özbal Çelik Boru Sanayi ve Taahhüt A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2017
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar
ve Sınırlı Denetim Raporu**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

Özbal Çelik Boru Sanayi ve Taahhüt Anonim Şirket'i ("Şirket") 31 Mart 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

Sonucu Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Husus

2.3 No'lu finansal tablo dipnotunda belirtildiği üzere, ilişikteki finansal tablolar “işletmenin sürekliliği” ilkesine uyarınca hazırlanmıştır. Bununla birlikte, Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren dönemde özkaynaklarının negatif 3.725.872 TL olduğuna ve özkaynakların negatife dönmesinin ayrıca Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nun 376. Maddesi kapsamında borca batıklık olarak değerlendirildiği açıklamalara dikkat çekmek isteriz. Bu şartlar Şirket'in sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüpheler oluşturabilecek önemli belirsizliklerin bulunduğu göstermektedir. Bu na istinaden Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda, 2.3 No'lu finansal tablo dipnotunda açıklandığı üzere, detaylı değerlendirme yapmış ve yeniden yapılandırma çerçevesinde bir takım tedbirler almıştır.

Bu kapsamda İşletme yönetimi son olarak Erciyas Holding çatısı altında faaliyet gösteren grup şirketi Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş ile devir yolu ile birleştirilmesine karar vermiştir. Birleşmeye ilişkin işlemler devam etmektedir (Not 33).

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

Hüseyin Çetin, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Mayıs 2017

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	6-42

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR		<i>Sınırlı denetimden Geçmiş 31 Mart 2017</i>	<i>Bağımsız denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016</i>
Dönen Varlıklar		60.469.184	51.169.254
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	130.987	106.083
Ticari Alacaklar	6	47.960.263	42.272.720
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	39.182.535	33.557.489
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	8.777.728	8.715.231
Diğer Alacaklar	7	243.408	123.528
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	--	9.666
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	243.408	113.862
Stoklar	8	8.968.716	6.372.481
Peşin Ödenmiş Giderler	9	822.698	124.596
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	316	622
Diğer Dönen Varlıklar	19	2.342.796	2.169.224
Duran Varlıklar		44.603.928	45.248.361
Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	6	899.410	876.203
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		899.410	876.203
Diğer Alacaklar	7	956	956
Finansal Yatırımlar	11	62.500	62.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	8.287.106	8.287.106
Maddi Duran Varlıklar	13	33.887.623	34.466.252
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	70.779	76.267
Peşin Ödenmiş Giderler	9	14.948	123.992
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	1.380.606	1.355.085
TOPLAM VARLIKLAR		105.073.112	96.417.615

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR		31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		101.623.504	87.862.489
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	25.306.680	19.271.983
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	16.812.669	17.291.067
Ticari Borçlar	6	45.208.001	40.107.309
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	41.653.385	35.676.510
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	3.554.616	4.430.799
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	837.573	1.326.622
Diğer Borçlar	7	12.336.531	8.777.540
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	11.865.839	8.663.490
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	470.692	114.050
Ertelenmiş Gelirler	9	663.185	596.937
Kısa Vadeli Karşılıkları		442.085	478.800
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	318.641	355.356
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	123.444	123.444
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	16.780	12.231
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.175.480	10.046.366
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	6.692.511	9.542.252
Diğer Borçlar	7	--	17.315
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	482.969	486.799
ÖZKAYNAKLAR		(3.725.872)	(1.491.240)
Ödenmiş Sermaye	20	20.540.000	20.540.000
Sermaye Yedekleri	20	6.694.157	6.694.157
Paylara İlişkin Primler	20	13.609.819	13.609.819
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		9.603.385	9.560.963
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	20	9.883.169	9.883.169
- Diğer kayıplar	20	(279.784)	(322.206)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	3.366.342	1.449.093
Geçmiş Yıllar Zararları		(55.262.521)	(47.325.881)
Net Dönem Zararı		(2.277.054)	(6.019.391)
TOPLAM KAYNAKLAR		105.073.112	96.417.615

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	<i>Sınırlı</i>	
		<i>Sınırlı</i> <i>Denetimden</i> <i>Geçmiş</i>	<i>Denetimden</i> <i>Geçmiş</i>
		1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Kar veya Zarar Kısmı			
Hasılat	21	25.521.169	33.795.257
Satışların Maliyeti (-)	21	(24.001.414)	(28.552.546)
Brüt Kar		1.519.755	5.242.711
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(1.776.202)	(1.985.311)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(854.845)	(1.044.194)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	2.423.250	4.196.118
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(1.740.691)	(5.346.995)
Esas Faaliyet Karı		(428.733)	1.062.329
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	394.142	37.702
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(5.178)	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		(39.769)	1.100.031
Finansman Geliri	26	--	537.594
Finansman Giderleri (-)	26	(2.273.412)	(1.282.578)
Vergi Öncesi Kar/Zarar		(2.313.181)	355.047
Vergi Geliri		36.127	116.616
- Ertelenmiş Vergi Geliri	27	36.127	116.616
Net Dönem Karı/Zararı		(2.277.054)	471.663
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Aktüeryal kazanç		53.028	121.051
- Ertelenmiş vergi etkisi		(10.606)	(24.210)
Diğer kapsamlı gelir		42.422	96.841
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		(2.234.632)	568.504
Pay Başına Kazanç/Kayıp	28	(0,11)	0,02

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Diğer Sermaye Yedekleri	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Diğer Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2016 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	11.685.350	(164.753)	175.500	(35.577.187)	(12.327.258)	4.635.628
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	1.273.593	(13.600.851)	12.327.258	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	96.841	--	--	471.663	568.504
31 Mart 2016 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	11.685.350	(67.912)	1.449.093	(49.178.038)	471.663	5.204.132
01 Ocak 2017 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	9.883.169	(322.206)	1.449.093	(47.325.881)	(6.019.391)	(1.491.240)
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	1.917.249	(7.936.640)	6.019.391	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	42.422	--	--	(2.277.054)	(2.234.632)
31 Aralık 2017 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	9.883.169	(279.784)	3.366.342	(55.262.521)	(2.277.054)	(3.725.872)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	01 Ocak- 31 Mart 2017	01 Ocak- 31 Mart 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.661.534)	7.526.555
Vergi öncesi net zarar		(2.313.181)	355.047
Dönem net kari/zararı mutabakati ile ilgili düzeltmeler		1.040.344	1.704.385
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13-14	608.360	649.549
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6-16-18	172.367	966.867
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	25	(4.124)	--
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	6-7	263.741	87.969
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.388.697)	5.467.123
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.596.235)	10.541.900
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(6.297.768)	(1.260.145)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(119.880)	(443.232)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		5.423.969	(14.702.562)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.541.676	6.378.678
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(589.058)	744.742
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(173.266)	4.556.858
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		4.550	(1.379)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(648.933)	8.018
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		66.248	(355.755)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(20.119)	(17.585)
Maddi duran varlık alımları	13-14	(24.243)	(17.585)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit	13-14	4.124	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.706.557	(9.971.372)
Sağlanan krediler		4.703.816	--
Ödenen anaparalar ve faizler		(1.627.869)	(8.899.290)
Alınan Faiz	25	346.818	--
Ödenen Faiz	26	(716.208)	1.702
Diğer Sermaye Yedekleri		--	(1.073.784)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		24.904	(2.462.402)
Dönem Başı Hazır Değerler	4	106.083	3.257.883
Dönem Sonu Hazır Değerler	4	130.987	795.481

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi (“Şirket”) 24 Temmuz 1995’de kurulmuş olup, ana faaliyet konusu spiral kaynaklı çelik boru kaplaması, üretimi ve bu ürünlere ait hammaddelerin ticaretidir. Şirket, doğalgaz, petrokimya ve petrol boruları, içme suyu boruları, kazık boruları, çelik yapı boruları, genel ve özel amaçlı boru ve ek parçalarının imalatını gerçekleştirmektedir. Şirket 20 Şubat 2015 tarihinde makinelerinin bir kısmını kiraya vermiştir.

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 141 kişidir. (31 Aralık 2016:161 Kişi).

Şirket’in iş ortaklığının faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir.

RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş. & Özbal A.Ş İş Ort: Tüdemsaş’ın yük vagonu ve sandıkların tamiri amacıyla açmış olduğu ihalenin RC Endüstri ve Ulaşım Araçları 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 Endüstri ve Ulaşım Araçları Anonim Şirketi firmasına yapılan satış sonucu %1’e inmiştir ve projenin tamamlanmasıyla birlikte ortaklık sona erecektir.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 8 Mayıs 2017 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 ara dönem 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 (“KGG”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

Finansal tablolar, finansal varlıklar, binalar, tesis, makine ve cihazlar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in özkaynak toplamı negatif 3.725.872 TL’dir (31 Aralık 2016: 1.491.240 TL). Aynı döneme ilişkin kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarını 41.154.320 TL aşmış (31 Aralık 2016: 36.693.235 TL), aynı tarihte sona eren dönem net zararı 2.277.054 TL olmuştur (31 Aralık 2016: 6.019.391 TL)

Şirket yönetimi sermaye yapısını güçlendirmek amacıyla 31 Aralık 2015 tarihinde, 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 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.

Şirket ayrıca aktifinde bulunan Mersin-Tarsus Organize Sanayi Bölgesi Akdeniz İlçesi, Evcî Mahallesi, 115 ada, 4 no’lu parseldeki “Fabrika Binası, İdari Bina ve Arsası” niteliğindeki taşınmazın ve iş ortaklığındaki %48 payının satışını yıl içerisinde gerçekleştirmiştir.

Şirket yönetiminin 9 Aralık 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında; işletmenin sürekliliğinin izale edilmesi için gerekli çalışmaların sürdürüldüğü ancak yapılan çalışmalar sonucunda finansal durumun ileriye dönük olarak sürdürülemez görüldüğü ve bu sebeple Şirket’in yeniden yapılanması gerektiği değerlendirilmesinde bulunulmuştur. Bu kapsamda, Şirket’in değişen piyasa koşullarına uyumlu hale getirilerek, ölçek ekonomisinden yararlanılması, verimlilik ve tasarrufun artırılması, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, grup içi sinerjinin artırılması, maliyetlerin azaltılması ve bu sayede TTK 376 maddesi kapsamında çıkılması amacıyla, aynı sektörde, Şirket ile tamamen aynı işi yapan Erciyas Holding A.Ş. çatısı altında faaliyet gösteren grup şirketi olan Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ile devir yolu ile birleştirilmesine karar verilmiştir. (Not 33)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren dönem ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. İlgili değişikliklerin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar değişiklikler;

TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Değişikliğin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 9, ‘Finansal araçlar’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Değişikliğin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Değişikliğin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. Değişikliğin Şirket finansal raporlaması üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir. Değişikliğin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir. Değişikliğin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması

TFRS 12 ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar

TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar değişiklikler (Devamı);

TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır. Değişikliğin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

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.

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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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)

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 gerçekleşebilir 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.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 (Devamı)

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

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

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

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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 olmayan duran varlıklar

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer artış/zayıfları oluştuğu 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 oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Banka kredileri

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 yönteme 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 gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,6386	3,5192
Euro	3,9083	3,7099

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
31 MART 2017 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, kiralanılan varlıklar, bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılır.

İlişkili taraflar

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

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları

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 ayrılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bina ve makinelerin gerçeğe uygun değeri

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alış/Satışlar;

	1 Ocak – 31 Mart 2017		1 Ocak – 31 Mart 2016	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş	--	91.686	--	115.999
Metalab Kalite Kontrol Lab.Hizm.Ltd.Şti	--	--	--	94
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	5.063.459	1.268	--	20.763
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	--	48.172	--	47.986
Erciyas Çelik Boru San. Tic. A.Ş	11.851.078	22.567.351	11.533.752	12.320.447
RC Ltd. Şti.& Özbal A.Ş İş Ort.	--	277.802	--	258.419
Glober Lojistik A.Ş	604.504	--	81.450	--
Erciyas Holding A.Ş	21.947	6.617	52.534	--
	17.540.990	22.992.896	11.667.736	12.763.708

b) Borç /Alacak;

	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	196.517	--	--	139.674	--	--
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş	5.393.150	--	--	5.049.278	--	--
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş	1.875.631	5.918.728	--	2.780.484	--	--
Metalab Kalite Kontrol Lab.Hizm.Ltd.Şti.	--	--	--	9.237	--	--
Erciyas Holding A.Ş	--	--	250.517	--	--	231.803
Erciyas Çelik Boru San. A.Ş	24.491.915	34.736.854	11.540.560	18.817.832	33.629.395	8.431.687
RC Ltd. Şti.& Özbal A.Ş İş Ort.	8.124.732	--	--	7.637.187	--	--
Glober Lojistik A.Ş	--	997.803	--	--	2.047.115	--
Hasan Tufan Ballı	--	--	74.762	--	--	--
	40.081.945	41.653.385	11.865.839	34.433.692	35.676.510	8.663.490

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler; 1 Ocak -31 Mart 2017 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 257.969 TL 'dir. (1 Ocak -31 Mart 2016: 174.124 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	4.338	5.046
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	126.649	101.037
- Vadeli mevduat	--	--
	130.987	106.083

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in blokajlı banka mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 5 – BORÇLANMALAR

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Etkin Faiz Oranı	Tutar	Etkin Faiz Oranı	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka kredileri				
- TL krediler	13,00	5.150.000	13,00	3.050.000
- Euro krediler	1,65-4,90	11.730.548	1,13-4,90	11.129.822
- ABD Doları krediler	2,05-5,35	8.422.302	2,01-3,00	5.085.670
Kredi kartı borçları	--	3.830	--	6.491
		25.306.680		19.271.983
Uzun vadeli borçlanmaların				
Kısa vadeli kısmı				
Banka kredileri				
- TL krediler	16,86-18,12	1.006.463	16,86-18,12	1.119.593
- Euro krediler	1,65-1,66	2.991.815	1,65-1,66	3.774.708
- ABD Doları krediler	6,65-7,32	12.814.391	6,65-7,32	12.396.766
		16.812.669		17.291.067
Uzun vadeli borçlanmalar				
Banka kredileri				
- TL krediler	16,86-18,12	768.361	16,86-18,12	939.520
- Euro krediler	--	--	--	--
- ABD Doları krediler	6,65-7,32	5.924.150	6,65-7,32	8.602.732
		6.692.511		9.542.252

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – BORÇLANMALAR (Devamı)

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	21.937.267
6-12 ay arası	20.182.083
1-2 Yıl arası	6.692.511
2-5 Yıl arası	--
	48.811.861

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	45.463.324	40.307.291
Alınan çekler ve senetler	2.983.368	2.798.208
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	2.034.000	2.034.000
	50.480.692	45.139.499
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(486.429)	(832.779)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.034.000)	(2.034.000)
	47.960.263	42.272.720
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alınan çekler ve senetler	1.000.000	1.000.000
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(100.590)	(123.797)
	899.410	876.203

Ticari alacaklar içerisinde yeralan ilişkili taraf bakiyeleri Not 3’te açıklanmıştır. Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 16’da belirtilmiştir. Şirket’in alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 29’da açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 29 Kur Riski’nde açıklanmıştır.

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak	(2.034.000)	(904.153)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	(1.135.043)
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	--	5.196
Dönem sonu bakiyesi	(2.034.000)	(2.034.000)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	11.395.988	7.307.890
Borç senetleri	34.135.290	33.221.880
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(323.277)	(422.461)
	45.208.001	40.107.309

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Ortaklardan alacaklar	--	9.666
Vergi dairesinden alacaklar	205.398	78.232
Diğer alacaklar	38.010	36.488
Ertelenmiş finansman geliri	--	(858)
	243.408	123.528

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	956	956
	956	956

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara diğer borçlar	11.540.560	8.431.687
Ortaklara borçlar	325.279	231.803
Diğer	470.692	114.050
	12.336.531	8.777.540

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in uzun vadeli borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: 17.315 TL)

NOT 8 – STOKLAR

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Hammadde stokları	7.335.033	5.695.981
Mamul stokları	1.633.683	676.500
	8.968.716	6.372.481

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	612.540	124.596
Gelecek aylara ait giderler	210.158	--
	822.698	124.596

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri gelecek yıllara ait giderlerden oluşmaktadır.

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	663.185	596.937
Ertelenmiş gelirler	--	--
	663.185	596.937

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ödenen stopajlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 11 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
RC Ltd. Şti & Özbal A.Ş İş Ort.	1	62.500	1	62.500
		62.500		62.500

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Değer artış/azalış	31 Mart 2017
Arsalar	8.287.106	--	--	--	8.287.106
Binalar	--	--	--	--	--
	8.287.106	--	--	--	8.287.106
	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Değer artış/azalış	31 Aralık 2016
Arsalar	6.207.695	--	--	2.079.411	8.287.106
Binalar	--	--	--	--	--
	6.207.695	--	--	2.079.411	8.287.106

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	Rayıç değer	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kuşadası – Arsa	8.090.000	8.090.000
Mersin Yenişehir – Arsa	197.106	197.106
	8.287.106	8.287.106

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından yapılan 27 Ocak 2017 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Kuşadası’nda bulunan arsa üzerinde kullanılan banka kredisi karşılığı 10.000.000 TL ipotek mevcuttur (31 Aralık 2016: 10.000.000 TL)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2017
<u>Maliyet</u>							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	812.138	--	(133.114)	679.024	--	--	679.024
Binalar	19.593.041	--	(3.552.629)	16.040.412	--	--	16.040.412
Makine, tesis ve cihazlar	30.450.932	--	(97.861)	30.353.071	1.344	--	30.354.415
Taşıt araçları	516.884	33.856	(11.024)	539.716	--	(13.305)	526.411
Döşeme ve demirbaşlar	1.403.237	22.821	--	1.426.058	21.398	--	1.447.456
Özel maliyetler	--	--	--	--	--	--	--
Yapılmakta olan yatırımlar	--	73.274	--	73.274	1.501	--	74.775
	52.776.232	129.951	(3.794.628)	49.111.556	24.243	(13.305)	49.122.493
<u>Birikmiş amortisman</u>							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	264.515	55.776	(67.456)	252.835	12.835	--	265.670
Binalar	1.732.934	356.335	(345.795)	1.743.474	80.202	--	1.823.676
Makine, tesis ve cihazlar	9.164.441	1.954.522	(96.499)	11.022.464	478.634	--	11.501.097
Taşıt araçları	421.109	42.658	(10.130)	453.638	11.092	(13.305)	451.424
Döşeme ve demirbaşlar	1.082.931	89.963	--	1.172.894	20.109	--	1.193.003
Özel maliyetler	--	--	--	--	--	--	--
	12.665.930	2.499.254	(519.880)	14.645.304	602.872	(13.305)	15.234.870
Net Değer	40.110.302			34.466.252			33.887.623

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in fabrika binaları üzerinde, kullanılan banka kredileri karşılığı 31.600.000 TL ve 10.155.000 ABD Doları ipotek mevcuttur. (31 Aralık 2016: 31.600.000 TL ve 10.155.000 ABD Doları)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – 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 değerlemesinden oluşan değer artışları, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmiştir (Not 20).

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Aralık 2016	İlaveler	31 Mart 2017
Maliyet					
Haklar	418.552	--	418.552	--	418.552
	418.552	--	418.552	--	418.552
İtfa payı					
Haklar	318.105	24.180	342.285	5.488	347.773
	318.105	24.180	342.285	5.488	347.773
Net kayıtlı değeri	100.447		76.267		70.779

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	597.331	723.580
Ödenecek vergi ve fonlar	76.683	159.140
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	163.559	443.902
	837.573	1.326.622

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

16.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	123.444	123.444
İzin karşılıkları	318.641	355.356
	442.085	478.800

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

16.2 Dava ve İhtilaflar

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 2.448.691 TL’si alacak, 394.652 TL’si tazminat olmak üzere toplam 2.799.904 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 2.046.440 TL). Şirket dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 1.799.987 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 1.087.448 TL). Şirket kaybetme ihtimali olan tazminat davaları için karşılık ayırmaktadır.

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

a) Verilen TRİ’ler

Şirket tarafından verilen TRİ’ler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	100.083.694	97.452.240
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	2.566.581	3.585.894
	102.650.275	101.038.135

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Teminat Cinsi	Kime verildiği	Döviz cinsi	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektubu	Kamu kurumları	TL	1.551.997	676.997
Teminat mektubu	Müşteri	TL	3.796.950	3.796.950
Teminat mektubu	Müşteri	ABD Doları	2.097.653	2.028.819
Teminat mektubu	Banka	Euro	4.400.746	4.177.347
Teminat çeki	Tedarikçi	TL	184.320	184.320
Teminat senedi	Müşteri	ABD Doları	1.061.016	1.026.199
Teminat senedi	Banka	ABD Doları	3.485.415	3.371.042
Teminat senedi	Banka	Euro	2.019.614	1.917.091
İpotek	Banka	TL	31.600.000	31.600.000
İpotek	Banka	ABD Doları	36.949.983	35.737.476
Rehin	Banka	TL	12.936.000	12.936.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	1.810.390	2.550.416
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	734.582	1.014.966
Kefalet	İlişkili taraf	Euro	21.609	20.512
			102.650.275	101.038.135

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler (Devamı):

b) Alınan TRI'ler

Teminat cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İpotek	İlişkili taraf	TL	3.796.950	3.796.950
İpotek	İlişkili taraf	ABD Doları	--	--
İpotek	İlişkili taraf	Euro	--	--
Teminat çeki	3. taraf	TL	--	2.890.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	5.166.023	4.438.977
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	7.102.824	3.823.611
Kefalet	İlişkili taraf	Euro	4.979.174	5.661.307
Alacak sigortası	3. taraf	Euro	--	--
			21.044.971	20.610.845

NOT 17 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a)31 Mart 2017 tarihi itibarıyla şirket dahilde işleme izin belgelerine sahiptir. Şirket, bu belgeler kapsamında 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kullanabileceği 15.654.397 USD tutarında teşviği bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 30.453.581 USD)

b)5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda muafiyet sağlamaktadır. Şirket 31 Mart 2017 itibarıyla 104.610 TL teşvikten yararlanmıştır. (31Aralık 2016: 469.699 TL)

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.426,16 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dönem sonu tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8,50 enflasyon oranı ve % 11,05 iskonto oranı varsayımına göre, % 2,35 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: 2,35 reel iskonto oranı).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı karşılığı (Devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yıl başı bakiye	486.799	456.522
Ödemeler	(159.884)	(414.444)
Faiz maliyeti	3.598	14.593
Cari hizmet maliyeti	205.484	233.312
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	(53.028)	196.816
Dönem sonu itibariyle karşılık	482.969	486.799

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	2.250.539	2.069.138
Personel avansları*	92.257	100.086
	2.342.796	2.169.224

*İlgili tutar ileriki dönemde ödenecek icra kesintilerinden oluşmaktadır.

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla diğer yükümlülükleri Ödenecek Tevkifatlı KDV ve Damga Vergisi’den oluşmaktadır.

NOT 20 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL’dir. Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.540.000 TL (31 Aralık 2016: 20.540.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 adet (31 Aralık 2016: 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 –ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	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	4,07	836.860
Hasan Tufan Ballı	4,14	850.627	4,14	850.627
Diğer	36,64	7.526.486	36,64	7.526.486
	100,00	20.540.000	100,00	20.540.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	175.500	175.500
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	3.190.842	1.273.593
	3.366.342	1.449.093

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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Paylara ilişkin primler

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

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Binalar yeniden değerlendirme farkları	3.654.649	3.654.649
Makine-teçhizat ve cihazların yeniden değerlendirme farkları	6.178.544	6.178.544
Finansal varlık değer artışı	49.976	49.976
	9.883.169	9.883.169

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Diğer Yedekler

Şirket’in nakit ihtiyacının karşılanması ve ileride yapılacak muhtemel sermaye artırımlarında kullanılmak üzere toplam 6.694.157 TL tutarında sermaye yedeği ödemesi yapılmıştır. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in diğer sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Erciyas Holding	5.452.157	5.452.157
Hasan Tufan Ballı	414.000	414.000
Bilgehan Öztüre	414.000	414.000
C. Yücehan Öztüre	414.000	414.000
	6.694.157	6.694.157

Diğer kazançlar

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Yurtiçi satışlar	24.815.573	33.652.154
Yurtdışı satışlar	705.596	--
Diğer satışlar	--	143.103
	25.521.169	33.795.257
Satıştan iadeler	--	--
Diğer İndirimler	--	--
Hasılat toplamı	25.521.169	33.795.257
	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Satılan mamuller maliyeti	23.409.528	24.373.800
Satılan ticari mallar maliyeti	591.886	4.174.882
Satılan hizmet maliyeti	--	--
Diğer satışların maliyeti	--	3.864
Satışların maliyeti toplamı	24.001.414	28.552.546

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

Şirket’in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	507.679	695.821
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	67.494	77.236
Vergi resim ve harçlar	30.139	28.563
Amortisman giderleri	34.544	44.160
Bakım onarım giderleri	2.121	9.018
Haberleşme ve kargo giderleri	22.258	26.128
Sigorta ve borsa giderleri	67.621	40.085
Temsil ve ağırlama giderleri	14.945	20.086
Seyahat giderleri	1.515	10.959
Kırtasiye ve bilgi işlem giderleri	13.962	11.297
Taşıt yakıt gideri	6.774	9.033
Elektrik su doğalgaz giderleri	16.733	5.710
Dava ve icra giderleri	5.377	2.547
Diğer	63.683	63.551
	854.845	1.044.194

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Pazarlama Gideri		
Nakliye giderleri	1.290.192	1.089.822
Personel gideri	388.456	384.740
Yükleme boşaltma giderleri	82.940	481.411
Amortisman giderleri	527	--
Diğer giderler	14.087	29.338
	1.776.202	1.985.311

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Üretim maliyetine verilen	1.886.475	2.362.927
Genel yönetim gideri	507.679	384.740
Pazarlama satış dağıtım gideri	388.456	695.821
	2.782.610	3.443.488

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Üretim maliyetine verilen	573.289	605.389
Genel yönetim gideri	34.544	44.160
Pazarlama satış dağıtım gideri	527	--
	608.360	649.549

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle Şirket’in esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	662.413	2.304.360
Vade farkı gelirleri	1.220.019	638.123
Fiyat farkı geliri	--	1.043.090
Reeskont faiz gelirleri	375.894	104.928
Diğer gelirler	164.924	105.617
	2.423.250	4.196.118
	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Diğer giderler		
Kur farkı zararları	1.643.788	1.523.009
Şüpheli alacaklar karşılığı	--	778.081
İzin ücret karşılığı	--	26.715
Önceki dönem gider ve zararları	40.736	2.967.673
Diğer giderler	56.167	51.517
	1.740.691	5.346.995

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle Şirket’in yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz geliri	346.818	1.702
Kira gelirleri	43.200	36.000
Sabit kıymet satış karları	4.124	--
	394.142	37.702
	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
İş ortaklığı gider ve zararı	5.178	--
	5.178	--

NOT 26 – FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle Şirket’in tarihleri itibarıyla finansman giderleri ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	716.208	1.073.784
Kur farkı giderleri	1.503.471	--
Faktoring komisyon giderleri	--	44.547
Teminat mektubu komisyon giderleri	51.828	151.123
Banka masrafları	1.905	13.124
	2.273.412	1.282.578

NOT 27 – 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. 2017 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2016: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Kurumlar Vergisi (Devamı)**

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.

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	36.127	116.616
	36.127	116.616

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – 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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir .

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Stoklar	3.834.845	766.969	3.834.845	766.969
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(186.962)	351.744	(791.198)	242.927
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(4.103.564)	(205.178)	(4.103.564)	(205.178)
Kıdem tazminatı karşılığı	482.969	96.594	486.799	97.360
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	587.018	117.403	957.434	191.486
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(323.277)	(64.655)	(422.461)	(84.492)
İzin karşılıkları	318.641	63.728	355.356	71.071
Krediler	268.256	53.651	290.528	58.106
Dava karşılıkları	123.444	24.689	123.444	24.689
Şüpheli alacak karşılığı	461.079	92.216	461.079	92.216
Peşin ödenen giderler	417.224	83.445	394.996	78.999
Diğer	--	--	104.660	20.932
Ertelenen vergi varlıkları		1.650.439		1.644.755
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(269.833)		(289.670)
Ertelenen vergi varlıkları, net		1.380.606		1.355.085

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

Şirket her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır. Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kullanılmayan 23.864.427 TL (31 Aralık 2016: 23.864.427 TL) mali zararı bulunmaktadır. Kullanılmayan mali zararlar en fazla 5 yıl taşınabilmektedir.

Şirket’in ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.355.085	964.979
Özkaynağa yansıtılan	(10.606)	(24.210)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	36.127	116.616
Kapanış bakiyesi	1.380.606	1.057.385

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

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Vergi öncesi muhasebe karı	(2.313.181)	355.047
Yerel vergi oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi	462.636	71.009
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	5.291	--
Vergiye tabi olmayan zararların vergi etkisi	(431.800)	45.607
Vergi geliri/gideri	36.127	116.616

NOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket’in 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla hisse başına kaybı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Net dönem kar/zararı	(2.277.054)	471.663
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.540.000	20.540.000
Hisse başına zarar (TL)	(0,11)	0,02

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;

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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				Banka Mevduatları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	40.081.945	8.777.939		243.762	126.649
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	40.081.945	8.777.939	--	243.762	126.649
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)	--	2.034.000	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(2.034.000)	--	--	--
-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 geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar Şirket’in ticari ilişkisinin devam ettiği müşterilerden kaynaklanmaktadır

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Önceki dönem	Alacaklar				Banka Mevduatları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	34.433.692	8.715.231	9.666	114.818	101.037
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.433.692	8.715.231	9.666	114.818	101.037
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	2.034.000	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(2.034.000)	--	--	--
-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;

31 Mart 2017

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
	106.356.392	106.411.414	79.536.820	20.182.083	6.692.511	--
Borçlanmalar	48.811.860	48.543.605	21.669.011	20.182.083	6.692.511	--
Ticari borçlar	45.208.001	45.531.278	45.531.278	--	--	--
Diğer borçlar	12.336.531	12.336.531	12.336.531	--	--	--

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 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
	94.990.151	95.113.964	64.621.863	21.009.978	9.482.123	--
Borçlanmalar	46.105.302	45.814.774	15.322.673	21.009.978	9.482.123	--
Ticari borçlar	40.107.309	40.521.650	40.521.650	--	--	--
Diğer borçlar	8.777.540	8.777.540	8.777.540	--	--	--

Piyasa riski

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

Kur riski

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Hazır değerler	61.579	16.417	472
Ticari alacaklar	9.841.653	2.704.791	--
Peşin ödenen varlıklar	664.867	176.942	5.385
Dönen varlıklar	10.568.099	2.898.150	5.857
Toplam Varlıklar	10.568.099	2.898.150	5.857
Ticari borçlar	29.063.027	7.709.781	258.481
Banka kredileri	35.959.057	5.836.501	3.766.948
Diğer borçlar	11.546.018	2.703.070	437.691
Ertelenmiş gelirler	634.223	174.304	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	77.202.324	16.423.656	4.463.120
Banka kredileri	5.924.150	1.628.140	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.924.150	1.628.140	--
Toplam Yükümlülükler	83.126.474	18.051.796	4.463.120
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(72.558.376)	(15.153.646)	(4.457.262)
İhracat	705.596	186.121	--
İthalat	1.086	--	276

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski (Devamı)

31 Aralık 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Hazır değerler	70.912	17.562	2.455
Ticari alacaklar	10.752.723	3.055.445	--
Peşin ödenen varlıklar	64.592	18.354	--
Dönen varlıklar	10.888.227	3.091.361	2.455
Toplam Varlıklar	10.888.227	3.091.361	2.455
Ticari borçlar	28.239.240	7.794.365	218.149
Banka kredileri	32.386.966	4.967.730	4.017.502
Diğer borçlar	9.002.276	2.558.046	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	69.628.482	15.320.141	4.235.651
Banka kredileri	8.602.732	2.444.514	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.602.732	2.444.514	--
Toplam Yükümlülükler	78.231.214	17.764.655	4.235.651
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(67.342.988)	(14.673.294)	(4.233.196)
İhracat	11.760.496	3.837.239	--
İthalat	173.277	43.136	12.574

Duyarlılık analizi;

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 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	
31 Mart 2017	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları	(5.332.871)	5.332.871	(5.332.871)	5.332.871
Euro	(1.653.600)	1.653.600	(1.653.600)	1.653.600

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski (Devamı)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2016				
ABD Doları	(5.163.825)	5.163.825	(5.163.825)	5.163.825
Euro	(1.570.473)	1.570.473	(1.570.473)	1.570.473

Faiz oranı riski

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	28.946.854	23.807.754
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	19.865.006	22.297.548

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket’in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 127.942 TL artmaktadır.(31Aralık 2016: 167.455 TL)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Finansal varlıklar

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - 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 gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

NOT 31 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket’in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli itibarıyla faaliyet kiralaması çerçevesinde asgari kira yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 Yıdan az	123.463	--
1-5 Yıl arası	145.832	262.301
	269.295	262.301

NOT 32 –BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 33 –DİĞER HUSULARAR

Şirket yönetimi 9 Aralık 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında aşağıdaki kararı almıştır;

“Şirketimiz içinde bulunduğu piyasa koşulları sebebi ile Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) 376.Maddesi kapsamına girmiş, Yönetim Kurulumuz da Şirketimiz Genel Kurulundan almış olduğu yetki ile bu durumun izale edilmesi için gerekli çalışmaları sürdürmüştür.

Ancak, yapılan çalışmalar sonucunda mali durumun ileriye dönük olarak sürdürülemez olduğu görülmüş ve bu sebeple Şirketin yeniden yapılanma gereği doğmuştur. Bu kapsamda, Şirketimizin değişen piyasa koşullarına uyumlu hale getirilerek, ölçek ekonomisinden yararlanılması, verimlilik ve tasarrufun artırılması, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, grup içi sinerjinin artırılması, maliyetlerin azaltılması ve bu sayede TTK 376 maddesi kapsamından çıkılması amacıyla, aynı sektörde, şirketimizle tamamen aynı işi yapan Erciyas Holding A.Ş. çatısı altında faaliyet gösteren grup şirketimiz olan Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ile devir yolu ile birleştirilmesine karar verilmiştir.

Bu birleşme neticesinde, sağlanacak lojistik avantajlardan dolayı, gerek iç pazarda gerekse de dış pazarlarda yeni yapının rekabetçi konumu güçlendirilmiş ve sipariş süreçlerinde de esneklik imkanı sağlanmış olacak, bu da ciddi bir sinerji meydana getirmiş olacaktır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 –DİĞER HUSULAR (Devamı)

Şirketin, gerek şirket birleşmesine gerekse de yukarıda belirtmiş olduğumuz değişen koşullara uyumlu hale getirilerek, verimliliğinin arttırılması amacıyla, işyerinin ve işin gereklerinden kaynaklı birimlerin yeniden yapılandırılmasına, ihtiyaç duyulmayan bölüm ve birimlerin kapatılmasına gerekli olan birimlerin ise güçlendirilmesine, şirket organizasyon yapısının stratejik gereklilikler ve ortaya çıkan yeni duruma göre yeniden yapılandırılmasına karar verilmiştir.

İlgili karar uyarınca birleşme işlemlerine başlamış ve işlemlerin yürütülmesi için Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile 11 Ocak 2017 tarihinde aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

Şirket yönetimi, 6 Nisan 2017 tarihinde birleşme işlemine ilişkin başvuruyu Sermaye Piyasası Kurulu’na yapmıştır. Yapılan başvurulara dayalı onayların tamamlanması koşuluyla, sürecin 2017 yılı içerisinde sonuçlanmasını planlamaktadır.