

Özbal Çelik Boru Sanayi ve Taahhüt A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2015
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetim Raporu**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Özbal Çelik Boru Sanayi ve Taahhüt Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve Bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız Denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları yeniden düzenlemek için yapılan ve 2.5 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Denetim çalışmalarımızın sonucuna göre, bu düzeltmeler uygundur ve gerektiği gibi uygulanmıştır.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Özbal Çelik Boru Sanayi ve Taahhüt Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (Not 2) çerçevesinde tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde yansıtmaktadır.

Sonucu Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Husus

a) Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Salzgitter Mannesman Uk Ltd'den 2.893.279 TL (995.075 ABD Doları) tutarında karşılık ayırmadığı tahsili şüpheli alacağı bulunmaktadır. Şirket yönetimi, raporlama tarihi itibarıyla mutabakat temin edilemeyen ilgili alacakların tahsilatına ilişkin işlemlerin devam ettiğini ve henüz karşılık ayrılacak şartların oluşmadığını beyan etmiştir.

b) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye ve kanuni yedek akçelerinin toplamının üçte ikisi karşılıksız kalmıştır. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 376'ncı maddesi uyarınca ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı kararınca Şirket Yönetim Kurulu, genel kurulu derhal toplantıya çağırmak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle ve Şirket'in borca batıklık durumunu incelemekle yükümlüdür. Şirket'in borca batık durumda bulunduğu şüphesini uyandıran işaretler varsa, yönetim kurulu, aktiflerin hem işletmenin devamlılığı esasına göre hem de muhtemel satış fiyatları üzerinden bir bilanço çıkarır.

Şirket 31 Aralık 2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında sermayesinin 10.000.000 TL artırılmasına karar vermiştir. 26 Şubat 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında ise Şirket'in mali durumunun iyileştirilmesi için, TTK'nın 376. Maddesi kapsamında, gerekli önlemlerin alınmasına yönelik iş ve işlemlerin yapılması için çalışmalarına başlanmasına karar verilmiştir.

Diğer Hususlar

a) 31 Aralık 2014 tarihli Şirket finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve 2 Mart 2015 tarihli bağımsız denetim raporunda şartlı görüş verilmiştir. Şartlı görüşün dayanağı paragrafında "Şirket'in tesis, makine ve cihazları 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolarda yeniden değerlendirilmiş değerleri üzerinden gösterilmiştir. Tesis, makine ve cihazların yeni değerleri konusunda tam bir kanaate ulaşılamamıştır." ifadesine yer verilmiştir.

b) Denetimimiz sonucunda, yukarıdaki paragrafta açıklanan önceki dönem denetçisinden farklı kanaate ulaşmamızın nedenleri aşağıdaki gibidir;

i) Şirket yönetimi bahse konu tesis, makine ve cihazları SPK lisanslı farklı bir gayrimenkul değerlendirme şirketine değerletmiş ve 6 Mayıs 2015 tarihli değerlendirme raporu sonuçlarının önceki değerlendirme tutarlarını doğrulayan nitelikte olması,

ii) Bağımsız üçüncü taraflardan elde edilen proforma faturaların, değerlendirme tutarlarının doğruluğunu destekleyici nitelikte olması.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

- a) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 26 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- b) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Hüseyin Çetin, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2016

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

BİLANÇOLAR	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-21
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 5 BORÇLANMALAR.....	23-24
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	25
NOT 8 TÜREV ARAÇLAR	25
NOT 9 STOKLAR.....	26
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	26
NOT 11 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	26
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26-27
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28-29
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR	29
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	29-31
NOT 17 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	31
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	31-32
NOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	32-34
NOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	34
NOT 22 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ	34-35
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	35
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	35-36
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	36
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	36
NOT 27 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	37-39
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP	39
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-44
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	44-45
NOT 31 KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	45
NOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU**

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

VARLIKLAR		Yeniden düzenlenmiş*	
		Bağımsız denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar		75.527.128	70.257.437
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.257.883	1.811.278
Ticari Alacaklar	6	43.683.169	28.227.607
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	28.935.669	10.593.378
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	14.747.500	17.634.229
Diğer Alacaklar	7	481.384	1.446.561
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	481.384	1.446.561
Stoklar	9	19.663.837	25.703.768
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.120.783	2.412.022
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	--	7.520
Diğer Dönen Varlıklar	19	7.320.072	10.648.681
Duran Varlıklar		47.506.234	50.228.288
Diğer Alacaklar	7	1.292	241.056
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	6.207.695	7.223.924
Maddi Duran Varlıklar	13	40.110.302	42.538.953
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	100.447	117.329
Peşin Ödenmiş Giderler	10	121.519	17.551
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	964.979	89.475
TOPLAM VARLIKLAR		123.033.362	120.485.725

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.5

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş* Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014</i>
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		99.207.002	86.867.531
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	15.275.454	21.286.136
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	14.635.427	11.270.325
Ticari Borçlar	6	60.421.540	45.724.642
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	15.896.619	20.737
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	44.524.921	45.703.905
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	836.593	460.575
Türev Yükümlülükler	8	--	182.880
Diğer Borçlar	7	6.165.948	1.381.662
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	5.972.516	56.928
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	193.432	1.324.734
Ertelenmiş Gelirler	10	1.232.982	5.747.606
Kısa Vadeli Karşılıkları		618.866	813.705
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	294.149	244.043
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	324.717	569.662
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	20.192	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		19.190.732	23.211.523
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	18.734.210	22.855.877
Kıdem Tazminatı Karşılığı	18	456.522	280.037
Ertelenmiş Gelirler	10	--	75.609
ÖZKAYNAKLAR			
		4.635.628	10.406.671
Ödenmiş Sermaye	20	20.540.000	20.540.000
Sermaye Yedekleri	20	6.694.157	--
Paylara İlişkin Primler	20	13.609.819	13.609.819
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		11.520.597	12.710.546
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	20	11.685.350	12.737.357
- Diğer kayıplar	20	(164.753)	(26.811)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	175.500	175.500
Geçmiş Yıllar Zararları		(35.577.187)	(24.825.549)
Net Dönem Zararı		(12.327.258)	(11.803.645)
TOPLAM KAYNAKLAR		123.033.362	120.485.725

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.5

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş* Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	Not	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Kar veya Zarar Kısmı			
Hasılat	21	192.534.316	151.213.655
Satışların Maliyeti (-)	21	(164.785.652)	(131.111.389)
Brüt Kar		27.748.664	20.102.266
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(15.284.275)	(14.412.204)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(5.759.713)	(5.617.567)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	10.521.525	14.920.892
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(17.230.519)	(19.386.148)
Esas Faaliye Karı		(4.318)	(4.392.761)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	831.737	1.521.379
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		827.419	(2.871.382)
Finansman Giderleri (-)	26	(13.995.695)	(10.094.820)
Vergi Öncesi Kar/Zarar		(13.168.276)	(12.966.202)
Vergi Geliri		841.018	1.162.557
- Ertelenmiş Vergi Geliri	27	841.018	1.162.557
Net Dönem Karı/Zararı		(12.327.258)	(11.803.645)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
-Yeniden değerlendirme artış/azalış		--	7.121.906
- Aktüeryal kazanç/kayıp		(172.428)	(13.160)
- Aktüeryal kayıp ertelenmiş vergi etkisi		34.486	2.632
Diğer kapsamlı gelir/gider		(137.942)	7.111.378
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		(12.465.200)	(4.692.267)
Pay Başına Kazanç/Kayıp	29	(0,60)	(0,57)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.5

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 2015	20.540.000	13.609.819	--	12.737.357	(26.811)	175.500	(24.825.549)	(11.803.645)	10.406.671
Diğer Sermaye Yedekleri	--	--	6.694.157	--	--	--	--	--	6.694.157
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	(11.803.645)	11.803.645	--
MDV yeniden değerlendirme fonu çıkışı	--	--	--	(1.052.007)	--	--	1.052.007	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	(137.942)	--	--	(12.327.258)	(12.465.200)
31 Aralık 2015 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
01 Ocak 2014 bakiyesi – Raporlanan	20.540.000	13.609.819	--	7.474.606	(16.283)	175.500	(14.713.320)	(12.756.598)	14.313.724
Düzeltilmeler	--	--	--	(1.859.155)	--	--	2.644.369	--	785.214
01 Ocak 2014 bakiyesi - Yeniden düzenlenmiş	20.540.000	13.609.819	--	5.615.451	(16.283)	175.500	(12.068.951)	(12.756.598)	15.098.938
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	(12.756.598)	12.756.598	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	7.121.906	(10.528)	--	--	(11.803.645)	(4.692.267)
31 Aralık 2014 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	--	12.737.357	(26.811)	175.500	(24.825.549)	(11.803.645)	10.406.671

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	01 Ocak- 31 Aralık 2015	01 Ocak- 31 Aralık 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(24.436)	(580.510)
Vergi öncesi net zarar		(13.168.276)	(12.966.202)
Dönem net kari/zararı mutabakati ile ilgili düzeltmeler		1.854.161	2.211.391
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13-14	2.574.641	1.889.346
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10-16-22-18	(720.480)	322.045
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		11.289.679	10.174.301
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		6.039.931	3.429.590
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(16.593.068)	(12.723.302)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.197.753	968.807
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		15.642.460	7.068.457
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		5.160.304	330.144
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(157.701)	11.108.125
Vergi ödemeleri/iadeleri		--	(7.520)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		1.544.131	(503.344)
Maddi duran varlık alımları	13-14	(3.787.303)	61.009
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit		4.315.205	(564.353)
Yatırım amaçlı duran varlık satımları nedeniyle oluşan nakit girişleri		1.016.229	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(73.090)	(1.490.400)
Sağlanan krediler		21.495.606	39.567.860
Ödenen anaparalar ve faizler		(24.325.382)	(32.257.161)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(965.768)
Alınan Faiz	25	7.394	--
Ödenen Faiz	26	(3.944.865)	(7.835.331)
Diğer Sermaye Yedekleri		6.694.157	--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		1.446.605	(2.574.254)
Dönem Başı Hazır Değerler	4	1.811.278	4.385.532
Dönem Sonu Hazır Değerler	4	3.257.883	1.811.278

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 194 kişidir. (31 Aralık 2014 : 201 Kişi).

Şirket’in çoğunluk hissedarları Cemal Yücehan Öztüre, Bilgehan Öztüre, Hasan Tufan Ballı, Tülin Öztüre ve Gülgün Arkun Ballı, sahip oldukları şirket hisselerinin %51’ine tekabül eden, 7.900.000 adet (A) ve 2.575.400 adet (B) grubu hisselerinin tamamının Erciyas Holding A.Ş.’ye devrine ilişkin olarak, Erciyas Holding A.Ş. ile 13 Kasım 2015 tarihli bir Hisse Devir Sözleşmesi imzalamışlardır. Rekabet Kurumu’nun onayı sonrası Aralık 2015 tarihinde devir gerçekleşmiştir.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 26 Şubat 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

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

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 İşletmenin Sürekliliği

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS’lerdeki Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’te ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

Aşağıdaki standartlarda iyileştirmeler yapılmıştır. Şirket’in mali durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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)

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi

(TMS 27’de Değişiklik) Nisan 2015’te KGG, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9’a göre veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynaktaki muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

•IFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir

•IFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin IFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir

•TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir

•TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

IFRS 13 Gerçekçe Uygun Değer Ölçümü

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15’in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017’ydi, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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)

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

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket/Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

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.

Şirket önceki dönem finansal tablolarını gözden geçirmiş ve TMS 8 “*Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar*” standardına göre geriye dönük olarak yeniden düzenlemiştir.

Buna göre;

a) Şirket’in maddi duran varlıkları üzerindeki geçici farklar üzerinden ayrılan ertelenmiş varlığı/yükümlülüğü matematiksel hata sonucu eksik hesaplanmıştır. İlgili hesaplama yeniden yapılmıştır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

b) Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıfladığı ve 31 Aralık 2014 tarihli gerçeğe uygun değeri 939.155 TL (31 Aralık 2013 değeri: 747.005 TL) olan gayrimenkule sehven 37.719 TL değer düşüklüğü ayrılmıştır. Değer düşüklüğü iptal edilmiş, 192.150 TL değer artışı muhasebeleştirilmiştir.

c) Şirket 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bina değer artışı üzerinden ayırdığı 131.085 TL amortisman giderini, özkaynak hesapları altında bulunan “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları” altında muhasebeleştirilmiştir. İlgili tutar TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardı 41. paragraf uyarınca gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

d) Şirket, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardı 33 ve 35. paragraf uyarınca gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirdiği yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinden ayrılan amortisman tutarını iptal etmiş, gerçeğe uygun değer farklarını gelir tablosu ile ilişkilendirmiştir.

Yapılan düzenlemelerin 31 Aralık 2014 tarihli Şirket finansal tablolarına etkisi aşağıdaki gibidir;

Bilanço	Raporlanan	Düzeltilme	Yeniden Düzenlenmiş
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6.900.914	323.010	7.223.924
Ertelenmiş Vergi Varlığı	--	89.475	89.475
Varlıklar net etki		412.485	
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	990.018	(990.018)	--
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	15.604.466	(2.867.109)	12.737.357
Geçmiş Yıllar Zararları	(27.469.918)	2.644.369	(24.825.549)
Net Dönem Zararı	(13.428.891)	1.625.243	(11.803.648)
Kaynaklar net etki		412.485	
Gelir tablosu	Raporlanan	Düzeltilme	Yeniden Düzenlenmiş
Genel yönetim giderleri	(5.502.549)	(115.018)	(5.617.567)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	142.143	1.384.240	1.526.383
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(19.423.867)	37.719	(19.386.148)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	844.255	318.302	1.162.557
Gelir tablosu net etki		1.625.243	

İlgili düzeltmelerin 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosuna etkisi ise 1.625.243 TL olmuştur (amortisman ve ertelenmiş vergi düzeltmeleri).

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Ticari alacaklar

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

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

Ticari borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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 olana olarak kabul edilir.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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)

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

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.

Türev araçlar

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

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

Banka kredileri

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

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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 (Devamı)

Hizmet satışları

Hizmet gelirleri ve diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelire ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Temettü ve faiz geliri:

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

Kira geliri

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

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2,9076	2,3189
Euro	3,1776	2,8207

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 (Devamı)

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 temettüler

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

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Operasyonel kiralama

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

Kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama

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

İlişkili taraflar

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

Nakit akım tablosu

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 ARALIK 2015 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 ARALIK 2015 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 Aralık 2015		1 Ocak – 31 Aralık 2014	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. Ltd. Şti.	9.319	1.857.192	45.530	990.994
Metalab Kalite Kontrol Lab.Hizm.Ltd.Şti	--	--	67.980	87.582
Bilyapı İnş Malz Pazarlama A.Ş.	--	143.387	--	--
RC Mühendislik Makine Sanayi Tic. Ltd. Şti.	--	1.689.383	--	10.508.568
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	223.491	412.453	--	5.339.944
Erciyas Çelik Boru San. A.Ş	12.397.131	2.508.047	--	--
RC Ltd. Şti.& Özbal A.Ş İş Ort.	--	2.816.283	--	--
Erciyas Holding	6.187	--	--	--
	12.636.127	9.426.745	113.510	16.927.038

b) Borç /Alacak;

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	612.672	--	314.061	--
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. Ltd. Şti.	3.563.557	--	1.289.974	--
RC Mühendislik Makine Sanayi Tic. Ltd. Şti.	12.185.578	--	8.989.343	--
Metalab Kalite Kontrol Lab.Hizm.Ltd.Şti.	9.285	--	--	20.737
Erciyas Çelik Boru San. A.Ş	2.923.187	15.896.619	--	--
RC Ltd. Şti.& Özbal A.Ş İş Ort.	9.641.390	--	--	--
	28.935.669	15.896.619	10.593.378	20.737

Şirket'in ortaklara borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 : 56.928 TL) .

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler;* 1 Ocak -31 Aralık 2015 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 785.871 TL 'dir. (1 Ocak -31 Aralık 2014: 1.090.745 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	2.949	5.325
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2.040.308	1.805.953
- Vadeli mevduat	1.214.626	
	3.257.883	1.811.278

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in banka mevduatlarında 28.193 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 235.575 TL). 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları TL olup faiz oranı % 10’dur.

NOT 5 – BORÇLANMALAR

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Etkin Faiz Oranı	Tutar	Etkin Faiz Oranı	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka kredileri				
- TL krediler	13,98-19,25	13.152.780	12,00– 17,23	17.435.140
- ABD Doları krediler	3,31-5,97	2.116.831	3,75– 6,17	3.828.085
Finansal kiralama borçları,net	--	--	--	22.911
Kredi kartı borçları	--	5.843	--	--
		15.275.454		21.286.136
Uzun vadeli borçlanmaların				
Kısa vadeli kısmı				
Banka kredileri				
- TL krediler	16,75-18,12	1.267.823	15,77 - 17,24	1.135.479
- Euro krediler	2,62-4,96	3.259.324	4,69 - 4,96	3.012.696
- ABD Doları krediler	6,36-8,04	10.108.280	5,81 - 6,72	7.122.150
		14.635.427		11.270.325
Uzun vadeli borçlanmalar				
Banka kredileri				
- TL krediler	16,75-18,12	1.379.616	15,77 - 17,24	1.454.899
- Euro krediler	2,62-4,96	1.575.494	4,69 - 4,96	3.998.356
- ABD Doları krediler	6,36-8,04	15.779.100	5,81 - 6,72	17.402.622
		18.734.210		22.855.877

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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	22.731.376
6-12 ay arası	7.179.506
1-2 Yıl arası	11.933.126
2-5 Yıl arası	6.801.084
	48.645.091

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	33.866.333	10.940.219
Alınan çekler ve senetler	10.948.112	18.655.595
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	904.153	897.923
	45.718.598	30.493.737
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.131.276)	(1.368.207)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(904.153)	(897.923)
	43.683.169	28.227.607

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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak	(897.923)	(410.402)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(13.881)	(512.843)
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	7.651	25.322
Dönem sonu bakiyesi	(904.153)	(897.923)

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	51.362.245	36.303.606
Borç senetleri	10.004.857	9.689.993
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(945.562)	(268.957)
	60.421.540	45.724.642

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	1.197	1.197
Vergi dairesinden alacaklar	7.611	6.778
Diğer alacaklar	472.576	1.438.586
	481.384	1.446.561

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	--	239.764
Verilen teminatlar	1.292	1.292
	1.292	241.056

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara diğer borçlar	5.972.516	56.928
Diğer	193.432	1.324.734
	6.165.948	1.381.662

NOT 8 – TÜREV ARAÇLAR

Şirketin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yapmış olduğu swap ve forward sözleşmelerinden kaynaklanan türev araçlara ilişkin yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Türev araçların makul değeri		
Swap sözleşmelerine ait değerlendirme farkları	--	182.880
	--	182.880

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket, kur riskinden korunmak amacıyla USD/TL 4.800.000 USD tutarında swap işlemi yapmıştır. İlgili swap işleminin makul değerine ilişkin olarak 182.880 TL tutarında değerlendirme farkı hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – STOKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hammadde stokları	17.214.748	22.666.699
Mamul stokları	2.449.089	5.379.045
Ticari mallar	--	4.527
Stok değer düşüklüğü (-)	--	(2.346.503)
	19.663.837	25.703.768

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	1.120.783	2.303.129
Gelecek aylara ait giderler	--	108.893
	1.120.783	2.412.022

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri gelecek yıllara ait giderlerden oluşmaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	1.157.373	5.646.795
Ertelenmiş gelirler	75.609	100.812
	1.232.982	5.747.607

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Ödenen stopajlardan oluşmaktadır.

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve hareketleri aşağıdaki gibidir;

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

	1 Ocak 2014 (Yeniden düzenlemiş)	İlaveler	Çıkışlar	Değer artış/azalış	31 Aralık 2014
Arsalar	5.015.605	--	--	1.192.090	6.207.695
Binalar	824.079	--	--	192.150	1.016.229
	5.839.684	--	--	1.384.240	7.223.924

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	Rayıç değer	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kuşadası – Arsa	6.010.589	6.010.589
Mersin Yenişehir – Arsa	197.106	197.106
İzmit – Bina	--	1.016.229
	6.207.695	7.223.924

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Kuşadası’nda bulunan arsa üzerinde kullanılan banka kredisi karşılığı 10.000.000 TL ipotek mevcuttur (31 Aralık 2014: 10.000.000 TL)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Değer artışı	31 Aralık 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2015
<u>Maliyet</u>									
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	816.067	30.740	--	--	846.807	45.530	(80.199)	--	812.138
Binalar	20.407.720	--	--	980.714	21.388.434	7.169	(1.802.562)	--	19.593.041
Makine, tesis ve cihazlar	20.810.086	274.736	--	7.737.784	28.822.606	2.605.974	(2.057.996)	1.080.348	30.450.932
Taşıt araçları	656.214	1.339	(140.755)	--	516.798	4.297	(4.211)	--	516.884
Döşeme ve demirbaşlar	1.372.112	9.541	--	--	1.381.653	34.608	(13.024)	--	1.403.237
Özel maliyetler	15.542	--	--	--	15.542	--	(15.542)	--	--
Yapılmakta olan yatırımlar	--	9.054	--	--	9.054	1.071.294	--	(1.080.348)	--
	44.077.741	325.410	(140.755)	8.718.498	52.980.894	3.768.872	(3.973.534)	--	52.776.232
<u>Birikmiş amortisman</u>									
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	199.639	54.499	--	--	254.138	54.512	(44.135)	--	264.515
Binalar	1.089.785	415.429	--	--	1.505.214	388.420	(160.700)	--	1.732.934
Makine, tesis ve cihazlar	6.186.040	1.209.930	--	--	7.395.970	1.864.691	(96.220)	--	9.164.441
Taşıt araçları	395.478	40.121	(79.746)	--	355.853	67.814	(2.558)	--	421.109
Döşeme ve demirbaşlar	768.337	154.462	--	--	922.799	160.845	(713)	--	1.082.931
Özel maliyetler	5.284	2.683	--	--	7.967	3.046	(11.013)	--	--
	8.644.563	1.877.124	(79.745)	--	10.441.941	2.539.328	(315.339)	--	12.665.930
Net Değer	35.433.178				42.538.953				40.110.302

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in fabrika binaları üzerinde, kullanılan banka kredileri karşılığı 25.245.000 TL ve 11.985.000 ABD Doları ipotek mevcuttur. (31 Aralık 2014: 32.165.000 TL ve 16.820.000 ABD Doları)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	31 Aralık 2014	İlaveler	31 Aralık 2015
Maliyet					
Haklar	335.886	64.235	400.121	18.431	418.552
	335.886	64.235	400.121	18.431	418.552
İtfa payı					
Haklar	260.572	22.220	282.792	35.313	318.105
	260.572	22.220	282.792	35.313	318.105
Net kayıtlı değeri	75.314		117.329		100.447

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	482.394	460.575
Ödenecek vergi ve fonlar	145.248	--
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	208.951	--
	836.593	460.575

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

16.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	324.717	324.717
İzin karşılıkları	294.149	244.043
Gider karşılıkları	--	244.945
	618.866	813.705

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 1.758.404 TL’si alacak, 201.000 TL’si tazminat olmak üzere toplam 1.959.404 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 833.202 TL). Şirket dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 956.950 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 979.647 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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	121.414.068	142.105.880
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	7.989.074	28.283.895
	129.403.142	170.389.775

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Teminat Cinsi	Kime verildiği	Döviz cinsi	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Teminat mektubu	Banka	TL	6.469.047	8.285.047
Teminat mektubu	Banka	ABD Doları	26.333.392	30.791.414
Teminat mektubu	Banka	Euro	5.583.043	8.628.521
İpotek	Banka	TL	35.245.000	42.165.000
İpotek	Banka	ABD Doları	34.847.586	39.003.898
Rehin	Banka	TL	12.936.000	13.232.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	5.364.894	21.795.481
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	2.624.180	4.585.062
Kefalet	İlişkili taraf	Euro	--	1.903.352
			129.403.142	170.389.775

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 TRİ'ler

Teminat cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İpotek	İlişkili taraf	TL	4.333.050	606.100
İpotek	İlişkili taraf	ABD Doları	5.815.200	5.217.525
İpotek	İlişkili taraf	Euro	2.605.632	--
Kefalet	İlişkili taraf	TL	5.227.381	11.759.470
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	6.052.283	6.227.050
Kefalet	İlişkili taraf	Euro	2.542.080	2.256.560
Alacak sigortası	3. taraf	--	1.855.514	40.443
			28.431.140	26.107.148

NOT 17 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a)31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla şirket dahilinde işleme izin belgelerine sahiptir. Şirket, bu belgeler kapsamında 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kullanabileceği 52.652.638 USD tutarında teşviği bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 33.910.388 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 Aralık 2015 itibarıyla 266.559 TL teşvikten yararlanmıştır. (31 Aralık 2014: 278.996 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 4.092,53 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dönem sonu tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7 enflasyon oranı ve % 10 iskonto oranı varsayımına göre, % 2,80 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: 2,86 reel iskonto oranı).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yıl başı bakiye	280.037	291.082
Ödemeler	(111.060)	(422.130)
Faiz maliyeti	7.852	13.862
Cari hizmet maliyeti	107.265	384.063
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	172.428	13.160
Dönem sonu itibarıyla karşılık	456.522	280.037

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	7.318.602	10.645.802
İş avansları	--	2.500
Personel avansları	--	380
Diğer varlıklar	1.470	--
	7.320.072	10.648.682

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

NOT 20 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL’dir. Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.540.000 TL (31 Aralık 2014: 20.540.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 adet (31 Aralık 2014: her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirketin çoğunluk hissedarları Cemal Yücehan Öztüre, Bilgehan Öztüre, Hasan Tufan Ballı, Tülin Öztüre ve Gülgün Arkun Ballı, sahip oldukları şirket hisselerinin %51’ine tekabül eden, 7.900.000 adet (A) ve 2.575.400 adet (B) grubu hisselerinin tamamının Erciyas Holding A.Ş.’ye devrine ilişkin olarak, Erciyas Holding A.Ş. ile 13.11.2015 tarihli bir Hisse Devir Sözleşmesi imzalamışlardır.

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 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 –ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Erciyas Holding A.Ş.	51,0	10.475.400	--	--
Cemal Yücehan Öztüre	4,14	850.627	26,84	5.512.098
Bilgehan Öztüre	4,09	841.105	21,23	4.360.488
Hasan Tufan Ballı	4,14	850.627	16,05	3.297.842
Diğer	36,63	7.522.241	35,88	7.369.572
	100,00	20.540.000	100,00	20.540.000

Şirket 31 Aralık 2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında sermayenin 10.000.000 TL artırılmasına karar vermiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine 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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Binalar yeniden değerlendirme farkları	5.506.806	6.547.129
Makine-teçhizat ve cihazların yeniden değerlendirme farkları	6.178.544	6.190.228
	11.685.350	12.737.357

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

Diğer Yedekler

Şirket'in nakit ihtiyacının karşılanması ve ileride yapılacak muhtemel sermaye artırımlarında kullanılmak üzere toplam 6.694.157 TL tutarında sermaye yedeği ödemesi yapılmıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Erciyas Holding	5.452.157	--
Hasan Tufan Ballı	414.000	--
Bilgehan Öztüre	414.000	--
C. Yücehan Öztüre	414.000	--
	6.694.157	--

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Diğer kazançlar

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Yurtiçi satışlar	144.957.822	76.871.105
Yurtdışı satışlar	50.001.015	73.519.286
Diğer satışlar	189.054	1.060.909
	195.147.891	151.451.300
Satıştan iadeler	(2.586.499)	(6.258)
Diğer İndirimler	(27.076)	(231.387)
Hasılat toplamı	192.534.316	151.213.655

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Satılan mamuller maliyeti	150.525.868	113.906.666
Satılan ticari mallar maliyeti	14.234.395	17.183.547
Diğer satışların maliyeti	25.389	21.176
Satışların maliyeti toplamı	164.785.652	131.111.389

NOT 22 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

Şirket’in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	2.685.547	3.103.622
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	523.654	488.331
Vergi resim ve harçlar	970.343	386.156
Amortisman giderleri	223.283	336.092
Bakım onarım giderleri	91.107	232.235
Haberleşme ve kargo giderleri	125.421	160.624
Sigorta ve halka arz giderleri	147.670	116.919
Temsil ve ağırlama giderleri	79.862	68.163
Seyahat giderleri	69.321	58.390
Kırtasiye ve bilgi işlem giderleri	52.246	34.183
Taşıt yakıt gideri	231.898	230.639
Elektrik su doğalgaz giderleri	--	7.599
Dava ve icra giderleri	78.679	4.146
Diğer	480.682	390.468
	5.759.713	5.617.567

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama Gideri	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Nakliye ve ihracat giderleri	13.475.201	14.176.622
Komisyon giderleri	115.595	150.172
Reklam ve promosyon giderleri	590	22.354
Amortisman giderleri	7.603	16.052
Yükleme boşaltma giderleri	1.074.940	--
Diğer giderler	610.346	47.004
	15.284.275	14.412.204

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Üretime maliyetine verilen	8.671.733	7.195.959
Genel yönetim gideri	2.685.547	3.103.622
	11.357.280	10.299.581

Amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Üretime maliyetine verilen	2.343.753	1.547.202
Genel yönetim gideri	223.283	336.092
Pazarlama satış dağıtım gideri	7.603	16.052
	2.574.639	1.899.346

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	8.942.399	13.981.312
Reeskont faiz gelirleri	868.183	354.927
Vade farkı gelirleri	537.965	205.340
Sigorta hasar gelirleri	10.476	42.064
Konusu kalmayan karşılık geliri	7.651	25.322
Fiyat farkı geliri	--	103.198
Diğer gelirler	154.851	208.729
	10.521.525	14.920.892

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Diğer giderler		
Kur farkı zararları	16.264.607	14.795.717
Fiyat farkı gideri	862.663	--
Stok değer düşüklüğü karşılığı	--	2.346.503
Reeskont faiz giderleri	--	1.423.670
Şüpheli alacaklar karşılığı	13.881	512.843
Dava karşılığı	--	185.603
İzin ücret karşılığı	50.106	121.812
Diğer giderler	39.262	--
	17.230.519	19.386.148

NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Sabit kıymet satış karları	657.010	81.876
Kira gelirleri	167.333	55.263
Katılım hesabı geliri	7.394	--
Yatırım amaçlı gayrimenkul gelirleri	--	1.384.240
	831.737	1.521.379

NOT 26 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket’in tarihleri itibarıyla finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	3.944.865	5.156.179
Kur farkı giderleri	7.168.580	1.868.333
Faktoring komisyon giderleri	1.064.583	1.676.330
Teminat mektubu komisyon giderleri	709.252	810.819
Swap giderleri	--	159.555
Banka masrafları	156.710	145.813
Vade farkı giderleri	878.838	172.154
Finansal kiralama giderleri	1.811	66.171
Diğer	71.056	39.466
	13.995.695	10.094.820

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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. 2015 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2014: %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. (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	841.018	1.162.557
	841.018	1.162.557

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir .

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Stoklar	4.686.430	937.286	2.276.813	455.363
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(5.042.823)	(300.680)	(7.370.853)	(741.203)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(2.024.153)	(101.208)	(3.095.244)	(154.762)
Kıdem tazminatı karşılığı	456.522	91.304	280.037	56.007
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	1.138.464	227.693	1.368.207	273.641
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(945.562)	(189.112)	(307.122)	(61.424)
İzin karşılıkları	294.149	58.830	244.043	48.809
Forward işlemleri	--	--	182.880	36.576
Krediler	(176.961)	(35.392)	312.681	62.536
Dava karşılıkları	324.717	64.943	324.717	64.943
Maliyet gider karşılığı	--	--	244.945	48.989
Şüpheli alacak karşılığı	562.924	112.585	--	--
Peşin ödenen giderler	493.652	98.730	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	7.956.858	1.591.371	5.234.323	1.046.864
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(8.189.499)	(626.392)	(10.773.219)	(957.389)
Ertelenen vergi varlıkları, net		964.979		89.475

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kullanılmayan 26.613.808 TL (31 Aralık 2014: 18.796.456 TL) mali zararı bulunmaktadır. Kullanılmayan mali zararlar en fazla 5 yıl taşınabilmektedir.

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	89.475	520.878
Özkaynağa yansıtılan	34.486	(1.593.960)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	841.018	1.162.557
Kapanış bakiyesi	964.979	89.475

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergi öncesi muhasebe karı	(13.168.276)	(12.966.202)
Yerel vergi oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi	2.633.655	2.593.240
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(266.074)	(580.033)
Vergiye tabi olmayan zararların vergi etkisi	(1.526.563)	(850.650)
Vergi geliri/gideri	841.018	1.162.557

NOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Net dönem zararı	(12.327.258)	(11.803.645)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.540.000	20.540.000
Hisse başına zarar (TL)	(0,600)	(0,575)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye riski yönetimi

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

Şirket’in maruz kaldığı belli başlı riskler aşağıdaki gibidir;

Kredi riski

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

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

Cari dönem	<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u> Diğer Taraf	Banka Mevduatları
	<u>Ticari Alacaklar</u> İlişkili Taraflar	<u>Diğer Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	28.935.669	14.747.500	481.384	3.254.934
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	1.855.514	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	28.935.669	11.092.257	481.384	3.254.934
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	3.655.243	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	904.153	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(904.153)	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

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

(2) İlgili tutar alacak sigortası bakiyesinden oluşmaktadır.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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	<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u> Diğer Taraf	Banka Mevduatları
	<u>Ticari Alacaklar</u> İlişkili Taraflar	<u>Diğer Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	10.593.378	17.634.229	1.446.561	1.805.953
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	40.443	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.593.378	13.543.650	1.446.561	1.805.953
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	749.180	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	3.341.399	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	897.923	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(897.923)	--	--
-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 Aralık 2015

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 2014

Sözleşme uyarınca	DeFTER DeĞERİ	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1- 5 yıl arası (III)
Vadeler					
Türev Olmayan Finansal					
Yükümlülükler	102.518.642	109.020.148	35.182.635	47.409.257	26.428.256
Finansal borçlar	55.412.338	61.606.723	22.478.040	12.723.770	26.404.913
Ticari borçlar	45.724.642	46.031.763	11.379.861	34.651.902	--
Diğer borçlar	1.381.662	1.381.662	1.324.734	56.928	--

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 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2015	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Hazır değerler	1.935.967	665.767	58
Ticari alacaklar	17.859.193	6.129.351	11.799
Diğer varlıklar	1.531.243	417.349	100.000
Dönen varlıklar	21.326.403	7.212.466	111.857
Toplam Varlıklar	21.326.403	7.212.466	111.857
Ticari borçlar	51.518.327	17.677.560	37.467
Banka kredileri	15.484.435	4.204.537	1.025.718
Diğer yükümlülükler	7.131.257	2.450.597	1.857
Kısa Vadeli Yükümlülükler	74.134.019	24.332.694	1.065.042
Banka kredileri	17.354.594	5.426.847	495.813
Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.354.594	5.426.847	495.813
Toplam Yükümlülükler	91.488.613	29.759.540	1.560.855
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(70.162.210)	(22.547.074)	(1.448.998)
İhracat	50.001.014	14.663.200	878.075
İthalat	17.763.997	5.860.296	709.903

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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 2014	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Hazır değerler	1.431.799	617.155	591
Ticari alacaklar	12.060.062	5.178.390	18.398
Diğer varlıklar	1.213.994	401.882	100.000
Dönen varlıklar	14.705.855	6.197.427	118.989
Toplam Varlıklar	14.705.855	6.197.427	118.989
Ticari borçlar	(33.340.422)	(14.302.645)	(61.693)
Banka kredileri	(13.755.260)	(4.622.732)	(1.076.189)
Diğer yükümlülükler	(2.845.708)	(1.227.180)	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	(49.941.390)	(20.152.557)	(1.137.882)
		--	
Banka kredileri	(21.362.691)	(7.504.688)	(1.403.932)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(21.362.691)	(7.504.688)	(1.403.932)
Toplam Yükümlülükler	(71.304.081)	(27.657.245)	(2.541.814)
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(56.598.226)	(21.459.818)	(2.422.825)
İhracat	65.620.346	16.923.205	9.819.246
İthalat	2.719.952	--	1.167.639

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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
Kar/(Zarar)

31 Aralık 2015	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları	(4.976.416)	4.976.416	(4.976.416)	4.976.416
Euro	(460.434)	460.434	(460.434)	460.434

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 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	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
31 Aralık 2014				
ABD Doları	(4.976.416)	4.976.416	(4.976.416)	4.976.416
Euro	(683.406)	683.406	(683.406)	683.406

Faiz oranı riski

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	5.305.450	7.829.156
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	43.333.798	47.583.182

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket’in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 370.473 TL artmaktadır.(31Aralık 2014: 118.958 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 rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç 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 ARALIK 2015 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 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli itibarıyla faaliyet kiralaması çerçevesinde asgari kira yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Yıdan az	--	162.002
1-5 Yıl arası	8.858	112.997
	8.858	274.999

NOT 32 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Bilgehan Öztüre, Cemal Yücehan Öztüre, Hasan Tufan Ballı ve Bilyapı İnşaat ve Endüstri Malz. Paz. A.Ş.'nin, RC Mühendislik ve Makine Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin toplam sermayesinin % 51'ine karşılık gelen hisselerinin, Erciyas Holding A.Ş.'ye satılması konusunda mutabakat sağlanmış olup, bu çerçevede 17 Şubat 2016 tarihinde Hisse Satın Alma Sözleşmesi tanzim ve imza edilmiştir.

b) Şirket'in yönetim kontrolünü sağlayan 7.900.000 adet (A) grubu imtiyazlı paylarının tamamının ve 2.575.400 adet (B) grubu imtiyazsız payların Erciyas Holding A.Ş. tarafından 15.12.2015 tarihinde iktisap edilmesi nedeniyle Şirket'in diğer ortaklara ait (B) grubu paylar için ortaya çıkan pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünün yerine getirilmesi amacıyla hazırlanan Pay Alım Teklifi Bilgi Formuna Sermaye Piyasası Kurulunca 15 Şubat 2016 tarihinde onay verilmiş olup 22 Şubat 2016 tarihinde başlayan süreç 4 Mart 2016 tarihine kadar sürecektir.

c) 21 Mart 2009 tarihinde faaliyete başlamış olan İzmit Şubesi, şirketin yeniden yapılanması işlemleri kapsamında 18 Şubat 2016 tarihinde kapatılmış bulunmaktadır.

d) Şirket; Barbaros Mahallesi, Kardelen Sokak, No:2/1 Palladium Tower Ataşehir/İstanbul adresinde 21 Ocak 2016 tarihinde yeni bir irtibat bürosu açmıştır.