

Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.

**01 Ocak - 31 Aralık 2017
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetim Raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Sınırlı Olumlu Görüş

Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi'nin ('Şirket') 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere; Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

a) TMS 12 "Gelir Vergisi" standardı uyarınca, geçmiş mali zararlar ve vergiden indirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması veya gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması durumunda kayıtlara alınmalıdır. Not 27'de görüleceği üzere, Şirket ekli finansal tablolarda 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, toplam 6.861.111 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığını, planlanan sermaye artışı sonrası artan işletme sermayesi ve ileriye dönük karlılık beklentileri nedeniyle muhasebeleştirmiştir. Ancak, yaptığımız değerlendirme sonucunda, Şirket'in bu ertelenmiş vergi varlığından yararlanmasına imkan verecek düzeyde mali karı gerekli olan zaman dilimi içinde elde etmesine yönelik belirsizlik olduğu kanaatindeyiz. Şirket'in bu ertelenmiş vergi varlığını 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kayıtlara alması, toplam ertelenmiş vergi varlığı 6.861.111 TL tutarında azalacak, net dönem zararı 6.861.111 TL tutarlarında artacaktır.

b) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan Bilyapı İnşaat Endüstri Malzemeleri Pazarlama A.Ş.'den vadesi geçmiş 5.897.451 TL tutarında alacağı bulunmaktadır. Ocak 2018 döneminde 725.532 TL tutarında tahsilat gerçekleşmiştir. Kalan bakiyenin tahsilatının belirsiz olduğunu değerlendirmekteyiz. Şirket Yönetimi ekte yer alan finansal tablolarda söz konusu kalan tutarın tahsilatı için görüşmeler yapıyor olmasına dayalı olarak karşılık ayırmamıştır.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

Şirketin 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl boyunca 9.648.276 TL (31 Aralık 2016: 6.019.391 TL) net zarar ettiğini ve bu tarih itibarıyla Şirketin kısa vadeli borçlarının kısa vadeli varlıklarını 47.573.285 TL (31 Aralık 2016: 36.693.235 TL) aştığını gösteren 2.2 numaralı finansal tablo dipnotuna dikkat çekeriz. 2.2 numaralı finansal tablo dipnotunda ifade edilen bu olay veya şartlar, bu dipnotta açıklanan diğer hususlarla birlikte, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Şirket yönetiminin mevcut durumuna ilişkin açıklamalarına Not 2.3 ve Not 32 yer verilmektedir. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4. Görüşü Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Hususlar

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikaatiniz çekmek isteriz; Şirket, 30 Aralık 2017 tarihinde ilişkili tarafı Erciyas Çelik Boru Sanayii Ticaret A.Ş.'ne BOTAŞ Şırnak projesi kapsamında üstlenmiş olduğu üretimlerindeki hammadde fiyat artışı nedeniyle 3.006.019 TL (796.951 ABD Doları) tutarında fiyat farkı faturası kesmiştir. Şirket fiyat farkı gelirini, diğer gelirler içerisinde takip etmektedir.

5. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konuları

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Stok değer düşüklüğü karşılığı

31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda yer alan 13.814.759 TL tutarındaki stokların, hammadde fiyatlarındaki ani değişimlerin ve makroekonomik faktörler sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Bununla birlikte, stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplaması yönetim tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, teknolojik değişimler ve değişen müşteri talepleri gibi sebeplerle yavaş satılan stokların değerlendirilmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stoklara ilişkin ayrılan karşılığın değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stok değer düşüklüğü karşılığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.

Şirket'in stok değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5 ve 8'de yer almaktadır.

Denetimimiz sırasında, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

- Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi,
- Şirket yönetimi ile değişen teknolojiler sebebiyle stokların değer düşüklüğüne uğrama riski ile ilgili görüşülmesi,
- Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,
- Cari dönemde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliğinin, geçmiş dönemde gerçekleşen değer düşüklüğü ile karşılaştırılarak değerlendirilmesi,
- Yılsonu stok sayımlarında uzun süredir hareket etmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığının gözlemlenmesi,
- Net gerçekleşebilir değer hesaplamasında kullanılan iskontolar düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi.

5. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit denetim konuları

Ticari alacakların geri kazanılabilirliği

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 12.791.820 TL tutarındaki ticari alacaklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur.

Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5, 6,16 ve 29'da yer almaktadır.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

- Şirket'in ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi,
- Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi,
- Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,
- Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması,
- Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi,
- Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi,
- Müşteri ve bayilerden alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve kalitesinin değerlendirilmesi,
- Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi.

6. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

- Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

7. 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 01 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

b) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2017 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, 01 Mart 2018

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİLANÇOLAR	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-44

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmiş</i> 31 Aralık 2017	<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmiş</i> 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		35.471.034	51.169.254
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	99.124	106.083
Ticari Alacaklar		12.791.820	42.272.720
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	6.591.872	33.557.489
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	6.199.948	8.715.231
Diğer Alacaklar		93.986	123.528
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	--	9.666
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	3-7	93.986	113.862
Stoklar	8	13.814.759	6.372.481
Peşin Ödenmiş Giderler	9	6.215.281	124.596
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	--	622
Diğer Dönen Varlıklar	19	2.456.064	2.169.224
Duran Varlıklar		49.322.450	45.248.361
Uzun Vadeli Ticari Alacaklar			876.203
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	--	876.203
Diğer Alacaklar	7	535.257	956
Finansal Yatırımlar	11	62.500	62.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	9.465.000	8.287.106
Maddi Duran Varlıklar	13	32.207.126	34.466.252
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	69.501	76.267
Peşin Ödenmiş Giderler	9	121.955	123.992
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	6.861.111	1.355.085
TOPLAM VARLIKLAR		84.793.484	96.417.615

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmiş</i> 31 Aralık 2017	<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmiş</i> 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		83.044.319	87.862.489
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	32.989.419	19.271.983
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	15.068.245	17.291.067
Ticari Borçlar		21.065.488	40.107.309
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-6	15.927.691	35.676.510
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	5.137.797	4.430.799
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	1.228.695	1.326.622
Diğer Borçlar		8.506.593	8.777.540
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-7	8.227.125	8.663.490
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	279.468	114.050
Ertelenmiş Gelirler	9	3.543.633	596.937
Kısa Vadeli Karşılıkları		617.032	478.800
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	391.418	355.356
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	225.614	123.444
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	25.214	12.231
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.952.973	10.046.366
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	2.389.340	9.542.252
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	543.943	486.799
Diğer Borçlar	7	--	17.315
Ticari Borçlar		10.019.690	--
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-6	10.019.690	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		--	--
ÖZKAYNAKLAR		(11.203.808)	(1.491.240)
Ödenmiş Sermaye	20	20.540.000	20.540.000
Sermaye Yedekleri	20	6.694.157	6.694.157
Paylara İlişkin Primler	20	13.609.819	13.609.819
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		9.480.580	9.560.963
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	20	9.867.078	9.883.169
- Diğer kayıplar	20	(386.498)	(322.206)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	3.366.342	1.449.093
Geçmiş Yıllar Zararları		(55.246.430)	(47.325.881)
Net Dönem Zararı		(9.648.276)	(6.019.391)
TOPLAM KAYNAKLAR		84.793.484	96.417.615

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Not	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2016</i>
Kar veya Zarar Kısım			
Hasılat	21	108.119.848	115.072.528
Satışların Maliyeti (-)	21	(103.767.811)	(97.064.458)
Brüt Kar		4.352.037	18.008.070
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(7.810.856)	(8.323.944)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(3.881.246)	(4.222.114)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	18.042.759	15.171.439
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(18.398.327)	(22.938.258)
Esas Faaliyet Zararı		(7.695.633)	(2.304.807)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	1.442.975	6.307.509
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	25	(23.681)	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı		(6.276.339)	4.002.702
Finansman Giderleri (-)	26	(8.861.890)	(10.385.330)
Vergi Öncesi Karı		(15.138.229)	(6.382.628)
Vergi Gelir/Gideri		5.489.953	363.237
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	27	5.489.953	363.237
Net Dönem Zararı		(9.648.276)	(6.019.391)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Yeniden Değerleme Artış/Azalış	20-27	--	49.976
Aktüeryal Kazanç /Kayıp	18	(80.365)	(196.816)
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	18-27	16.073	39.363
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(64.292)	(107.477)
Toplam Kapsamlı Gider		(9.712.568)	(6.126.868)
Hisse Başına Kayıp	28	(0,47)	(0,293)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar			
	Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Diğer Sermaye Yedekleri	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Diğer Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2016 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	11.685.350	(164.753)	175.500	(35.577.187)	(12.327.258)	4.635.628
Diğer sermaye yedekleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	1.273.593	(13.600.851)	12.327.258	--
MDV yeniden değerlendirme fonu çıkışı	--	--	--	(1.852.157)	--	--	1.852.157	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	49.976	(157.453)	--	--	(6.019.391)	(6.126.868)
31 Aralık 2016 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	9.883.169	(322.206)	1.449.093	(47.325.881)	(6.019.391)	(1.491.240)
01 Ocak 2017 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	9.883.169	(322.206)	1.449.093	(47.325.881)	(6.019.391)	(1.491.240)
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	1.917.249	(7.936.640)	6.019.391	--
MDV yeniden değerlendirme fonu çıkışı	--	--	--	(16.091)	--	--	16.091	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	(64.292)	--	--	(9.648.276)	(9.712.568)
31 Aralık 2017 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	9.867.078	(386.498)	3.366.342	(55.246.430)	(9.648.276)	(11.203.808)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Not	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak- 31 Aralık 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.021.582)	(4.989.316)
Vergi öncesi net zarar		(15.138.229)	(6.382.628)
Dönem net kari/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		5.788.096	3.984.173
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13-14	2.417.242	2.523.434
Kıdem tazminatı karşılık gideri	18	185.027	247.905
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	6	73.077	957.434
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	6	(2.800.848)	(422.461)
Dava karşılıkları	16	102.170	(201.273)
Maddi duran satış karları/zararları,net	13-14	(56.323)	(779.409)
İzin karşılığı	16	36.062	61.207
Kredi etkin faiz	5	1.031.202	467.489
Yollardaki mallar	8	474.126	--
Şüpheli alacak karşılık geliri/ gideri,net	6	4.326.361	1.129.847
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		7.305.595	(2.590.861)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8	(7.916.404)	13.291.356
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	25.957.665	(4.550.737)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(504.759)	357.334
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(6.221.283)	(19.891.770)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(288.262)	2.628.907
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	9	(6.088.648)	993.714
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	19	(286.218)	5.148.756
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)	19	12.983	(7.961)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	15	(97.927)	490.029
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	9	2.946.696	(636.045)
Ödenen kıdem tazminatları	18	(208.248)	(414.444)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.272.921)	4.844.795
Maddi duran varlık alımları	13-14	(172.595)	(129.951)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit	13-14	77.568	4.054.157
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme karı	12	(1.177.894)	(2.079.411)
İştirak alımı	11	--	3.000.000
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.310.500	(3.007.279)
Sağlanan krediler	5	35.077.116	19.693.638
Ödenen anaparalar ve faizler	5	(26.482.311)	(19.039.013)
Alınan faiz	25	21.558	450.129
Ödenen faiz	26	(5.305.863)	(4.112.033)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(6.959)	(3.151.800)
Dönem başı hazır değerler	4	106.083	3.257.883
Dönem sonu hazır değerler	4	99.124	106.083

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 140 kişidir. (31 Aralık 2016:161 kişi).

Şirket’in iş ortaklığının faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir.

RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş. & Özbal A.Ş. İş Ort.: Tüdemsaş’ın yük vagonu ve sandıkların tamiri amacıyla açmış olduğu ihalenin RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş. ve Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş tarafından 3 Kasım 2014 tarihinde kazanılması sonucu kurulan iş ortaklığıdır. İş ortaklığı’nın kayıtlı adresi Kadı Burhanettin Mah. Fabrika Caddesi No: 11/17 Merkez/Sivas’tır. Şirket’in 49% olan ortaklık payı 30 Eylül 2016 tarihinde RC Endüstri ve Ulaşım Araçları Anonim Şirketi firmasına yapılan satış sonucu %1’e inmiştir ve projenin tamamlanmasıyla birlikte ortaklık sona erecektir.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 01 Mart 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 İşletmenin Sürekliliği

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in özkaynak toplamı negatif (11.203.808) TL’dir (31 Aralık 2016: (1.491.240) TL). Aynı döneme ilişkin kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarını 47.573.285 TL aşmış (31 Aralık 2016: 36.693.235 TL), aynı tarihte sona eren dönem net zararı (9.648.276) TL olmuştur (31 Aralık 2016: (6.019.391) TL).

Şirket yönetimi sermaye yapısını güçlendirmek amacıyla 31 Aralık 2015 tarihinde, 20.540.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL artırarak 30.540.000 TL ‘ye çıkarılmasına, bu kapsamda ön izin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunulmasına karar vermiştir. Bu karara istinaden Erciyas Holding A.Ş., Hasan Tufan Balı, Bilgehan Öztüre, Yücehan Öztüre’nin paylarına düşen sermaye artışına katılım payı olan 6.694.157 TL’nin tamamı Erciyas Holding A.Ş. tarafından sermaye yedeklerine aktarılmıştır.

Şirket ayrıca aktifinde bulunan Mersin-Tarsus Organize Sanayi Bölgesi Akdeniz İlçesi, Evci Mahallesi, 115 ada, 4 no’lu parseldeki “Fabrika Binası, İdari Bina ve Arsası” niteliğindeki taşınmazın ve iş ortaklığındaki %48 payının satışını 2016 yılı içerisinde gerçekleştirmiştir.

Şirket yönetiminin 9 Aralık 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında; işletmenin sürekliliğinin izale edilmesi için gerekli çalışmaların sürdürüldüğü ancak yapılan çalışmalar sonucunda finansal durumun ileriye dönük olarak sürdürülemez görüldüğü ve bu sebeple Şirket’in yeniden yapılanması gerektiği değerlendirilmesinde bulunulmuştur. Bu kapsamda, Şirket’in değişen piyasa koşullarına uyumlu hale getirilerek, ölçek ekonomisinden yararlanılması, verimlilik ve tasarrufun artırılması, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, grup içi sinerjinin artırılması, maliyetlerin azaltılması ve bu sayede TTK 376 maddesi kapsamında çıkılması amacıyla, aynı sektörde, Şirket ile tamamen aynı işi yapan Erciyas Holding A.Ş. çatısı altında faaliyet gösteren grup şirketi olan Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ile devir yolu ile birleştirilmesine karar verilmiştir. SPK tarafından 6 Kasım 2017 tarihinde ikinci defa red kararı almıştır.

SPK 15 Şubat 2018 tarihli 2018/7 nolu bülteninde, Şirket’in 20.540.000 TL’lik çıkarılmış sermayesinin geçmiş yıllar zararlarının mahsubu amacıyla %85,2 oranında 17.500.000 TL tutarında azaltılarak 3.040.000 TL’ye indirilmesine ve eş anlı olarak %576 oranında bedelli artırım ile 20.540.000 TL’ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek toplam 17.500.000 TL nominal değerli paylara ilişkin olarak hazırlanan izahnamenin onaylanması ve bu amaçla esas sözleşmenin 6’ncı maddesinin tadil tasarısına uygun görüş verilmesi talebinin; a) Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Erciyas Holding A.Ş.’ye tahsisli satılması durumunda satılacak payların birim satış fiyatının, nominal değer ile Toptan Satışlar Pazarında satışın başlamasından önceki 3 işlem gününde Şirket paylarının Borsa’da gerçekleşecek ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından yüksek olanı olarak belirlenmesi, b) İzahnamenin içinde 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolara yer verilmesi ve 30 Eylül 2017 tarihli tüm veri ve açıklamaların 31 Aralık 2017 tarihli veri ve açıklamalar ile değiştirilmesi ve gerekmesi durumunda izahnamenin ilgili diğer kısımlarında da bu doğrultudaki düzeltmelerin yapılması suretiyle olumlu karşılanmasına karar vermiştir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Erciyas Holding A.Ş.’ye tahsisli satılacak veya halka arz edilecektir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 İşletmenin Sürekliliği (Devamı)

Şirket yönetimi, sermaye arttırımı sonrası 2018 ve sonrasında yönelik güçlenen sermaye yapısı ile gelecek 3 yıl içinde sağlıklı faaliyet ve net karlılığa ulaşacağını planlamaktadır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için TMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Şirket’in finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri (Değişiklikler)

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. Şirket’in finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Şirket’in finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir. Şirket TFRS 9 için halihazırdaki bilgilere dayanarak bir ön değerlendirme yapmıştır. Şirket, TFRS 9’daki değer düşüklüğü gereksinimlerinin uygulanması haricinde bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir. Ancak etkinin boyutunu belirlemek için gelecekte daha detaylı bir değerlendirme yapacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır. TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedelleri

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

iii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar çoğu kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren UFRS 4’ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2015 - 2017 Dönemi yıllık iyileştirmeler

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar’daki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UMS 12 Gelir Vergileri’deki temettütlere ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

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 azalırsa, 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin 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 katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Maddi duran varlıklar

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

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

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 güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

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

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 tutarımdan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

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

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.

Hizmet satışları

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

Temettü ve faiz geliri:

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

Kira geliri

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,7719	3,5192
Euro	4,5155	3,7099

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama

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

İlişkili taraflar

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

Nakit akım tablosu

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

Ertelenmiş vergi aktif i leride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktif i 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 aktif i 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. Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planı

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

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

Tanımlanmış katkı planı

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

Hisse başına kazanç

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

2.8 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları

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

Alacak/Borç iskontosu:

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Şüpheli alacak karşılığı

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

Dava karşılığı

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bina ve makinelerin gerçeğe uygun değeri

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alış/Satışlar;

	1 Ocak – 31 Aralık 2017		1 Ocak – 31 Aralık 2016	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş	--	405.690	--	363.400
Metalab Kalite Kontrol Lab.Hizm.Ltd.Şti	--	--	--	1.021
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş. (*)	5.063.459	5.039.148	--	3.068.384
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	14.400	221.079	--	166.345
Erciyas Çelik Boru San. Tic. A.Ş	71.919.100	58.645.410	59.381.795	66.675.614
RC Ltd. Şti.& Özbal A.Ş İş Ort.	--	633.820	--	793.121
Glober Lojistik A.Ş	2.216.025	--	3.387.733	--
Erciyas Holding A.Ş	209.675	27.894	199.567	10.000
Bimaş Bisiklet Motosiklet San.Ve Tic.A.Ş.	215	--	--	--
	79.422.874	64.973.041	62.969.095	71.077.886

(*) (31 Aralık 2016; ilgili tutarın 3.000.000 TL'lik kısmı Şirket'in Türkiye Demiryolu Makinaları Sanayii A.Ş. (TÜDEMSAŞ) Projesinde, RC Mühendislik Özbal Çelik Boru Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi'nde sahip olduğu %48 oranındaki payın 3.000.000.-TL karşılığında RC Endüstri ve Ulaşım Araçları Anonim Şirketi (RC Mühendislik Makine Sanayi Tic. A.Ş) firmasına satışı sonucu gerçekleşmiştir).

b) Borç /Alacak;

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	383.556	--	--	139.674	--	--
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş.	5.897.451	--	--	5.049.278	--	--
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş	246	--	--	2.780.484	--	--
Metalab Kalite Kontrol Lab.Hizm.Ltd.Şti.	--	--	--	9.237	--	--
Erciyas Holding A.Ş	--	--	8.189.488	--	--	231.803
Erciyas Çelik Boru San. A.Ş	--	28.144.006	--	18.817.832	33.629.395	8.431.687
RC Ltd. Şti.& Özbal A.Ş İş Ort	17.640	--	--	7.637.187	--	--
Glober Lojistik A.Ş	--	570.875	--	--	2.047.115	--
Hasan Tufan Ballı	302.000	--	37.637	--	--	--
Bimaş Bisiklet San.Ve Tic.A.Ş.	--	253	--	--	--	--
Ertelenmiş finansman gideri/geliri	(9.021)	(2.767.753)	--	--	--	--
	6.591.872	25.947.381	8.227.125	34.433.692	35.676.510	8.663.490

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak -31 Aralık 2017 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.037.391 TL ’dir. (1 Ocak -31 Aralık 2016: 823.444 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	8.422	5.046
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	90.702	101.037
	99.124	106.083

NOT 5 – BORÇLANMALAR

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Etkin Faiz Oranı	Tutar	Etkin Faiz Oranı	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka kredileri				
- TL krediler	6,81-19,78	22.107.379	13,00	3.050.000
- Euro krediler	1,65-4,4	7.843.099	1,13-4,90	11.129.822
- ABD Doları krediler	6,65-7,32	3.026.779	2,01-3,00	5.085.670
Kredi kartı borçları		12.162	--	6.491
		32.989.419		19.271.983
Uzun vadeli borçlanmaların				
Kısa vadeli kısmı				
Banka kredileri				
- TL krediler	6,81-19,78	798.504	16,86-18,12	1.119.593
- Euro krediler	1,65-4,4	--	1,65-1,66	3.774.708
- ABD Doları krediler	6,65-7,32	14.269.741	2,01-3,00	12.396.766
		15.068.245		17.291.067
Uzun vadeli borçlanmalar				
Banka kredileri				
- TL krediler	--	--	16,86-18,12	939.520
- Euro krediler	--	--	--	--
- ABD Doları krediler	6,65-7,32	2.389.340	2,01-3,00	8.602.732
		2.389.340		9.542.252

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

NOT 5 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Banka kredilerinin döviz tutarları ve maruz kaldığı riskler Not 29’da açıklanmıştır. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 16’da açıklanmıştır.

Banka kredilerinin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

Vade	Tutar
6 aydan kısa	27.466.585
6-12 ay arası	20.591.079
1-2 Yıl arası	1.921.819
2-5 Yıl arası	467.521
	50.447.004

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	10.825.483	40.307.291
Alınan çekler ve senetler	2.039.414	2.798.208
Tahsili şüpheli ticari alacaklar(*)	6.600.421	2.034.000
	19.465.318	45.139.499
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(73.077)	(832.779)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.600.421)	(2.034.000)
	12.791.820	42.272.720
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alınan çekler ve senetler	--	1.000.000
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	(123.797)
	--	876.203

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

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak	(2.034.000)	(904.153)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(4.326.361)	(1.135.043)
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	--	5.196
Kur değerlendirme	(240.060)	--
Dönem sonu bakiyesi	(6.600.421)	(2.034.000)

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

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	12.144.393	7.307.890
Borç senetleri(*)	10.000.000	33.221.880
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(1.078.905)	(422.461)
	21.065.488	40.107.309

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ticari borçlar		
Borç senetleri(*)	11.741.633	--
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(1.721.943)	--
	10.019.690	--

(*) İlişkili taraf Erciyas Çelik Boru A.Ş.'ye verilen borç senetleridir.

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Ortaklardan alacaklar	--	9.666
Vergi dairesinden alacaklar	93.986	78.232
Diğer alacaklar	--	36.488
Ertelenmiş finansman geliri	--	(858)
	93.986	123.528

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	535.257	956
	535.257	956

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar	--	8.431.687
Ortaklara diğer borçlar	8.227.125	231.803
6770 sayılı SGK prim erteleme kanunu	79.208	--
Diğer	200.260	114.050
	8.506.593	8.777.540

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

NOT 8 – STOKLAR

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hammadde stokları	6.853.829	5.695.981
Mamul stokları	3.879.844	676.500
Ticari mallar	3.081.086	--
	13.814.759	6.372.481

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	6.212.032	124.596
Diğer	3.249	--
	6.215.281	124.596

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	121.955	123.992
	121.955	123.992

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	3.543.633	596.937
	3.543.633	596.937

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ödenen stopajlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 622 TL).

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

NOT 11 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

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

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Değer artış/azalış	31 Aralık 2017
Arsalar	8.287.106	--	--	1.177.894	9.465.000
	8.287.106	--	--	1.177.894	9.465.000
	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Değer artış/azalış	31 Aralık 2016
Arsalar	6.207.695	--	--	2.079.411	8.287.106
	6.207.695	--	--	2.079.411	8.287.106

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	Rayıç değer	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kuşadası – Arsa	9.245.000	8.090.000
Mersin Yenişehir – Arsa	220.000	197.106
	9.465.000	8.287.106

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından yapılan 22 Şubat 2018 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

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

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

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
<u>Maliyet</u>							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	812.138	--	(133.114)	679.024	3.006	--	682.030
Binalar	19.593.041	--	(3.552.629)	16.040.412	--	--	16.040.412
Makine, tesis ve cihazlar	30.450.932	--	(97.861)	30.353.071	1.344	(90.000)	30.264.415
Taşıt araçları	516.884	33.856	(11.024)	539.716	2.542	(14.873)	527.385
Döşeme ve demirbaşlar	1.403.237	22.821	--	1.426.058	122.157	--	1.548.215
Yapılmakta olan yatırımlar	--	73.274	--	73.274	32.300	--	105.574
	52.776.232	129.951	(3.794.628)	49.111.556	161.349	(104.873)	49.168.031
<u>Birikmiş amortisman</u>							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	264.515	55.776	(67.456)	252.835	51.356	--	304.191
Binalar	1.732.934	356.335	(345.795)	1.743.474	320.808	--	2.064.282
Makine, tesis ve cihazlar	9.164.441	1.954.522	(96.499)	11.022.464	1.898.984	(68.755)	12.852.693
Taşıt araçları	421.109	42.658	(10.130)	453.638	44.165	(14.873)	482.928
Döşeme ve demirbaşlar	1.082.931	89.963	--	1.172.894	83.917	--	1.256.811
	12.665.930	2.499.254	(519.880)	14.645.304	2.399.230	(83.628)	16.960.905
Net Değer	40.110.302			34.466.252			32.207.126

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden oluşan değer artışları, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmiştir (Not 20).

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Aralık 2016	İlaveler	31 Aralık 2017
Maliyet					
Haklar	418.552	--	418.552	11.246	429.798
	418.552	--	418.552	11.246	429.798
İtfa payı					
Haklar	318.105	24.180	342.285	18.012	360.297
	318.105	24.180	342.285	18.012	360.297
Net kayıtlı değeri	100.447		76.267		69.501

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	499.001	723.580
Ödenecek vergi ve fonlar	158.243	159.140
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	571.451	443.902
	1.228.695	1.326.622

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**16.1 Kısa vadeli karşılıklar:**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	225.614	123.444
İzin karşılıkları	391.418	355.356
	617.032	478.800

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

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

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

16.2 Dava ve İhtilaflar

a) Şirket'in "davacı" olduğu ve devam etmekte olan davalar:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 11.013.960 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 2.046.440 TL). Şirket dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 2.955.006 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 1.087.448 TL). Şirket kaybetme ihtimali olan tazminat davaları için karşılık ayırmaktadır.

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

a) Verilen TRİ'ler

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	97.843.322	97.452.240
B-Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	--	--
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D-Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i-Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.516.297	3.585.894
	99.359.619	101.038.135

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 3.kişiler lehine verilmiş TRİ'lerin toplam özkaynağa oranı negatif (%11) (31 Aralık 2016; negatif (%41)).

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

Teminat Cinsi	Kime verildiği	Döviz cinsi	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektubu	Kamu kurumları	TL	851.897	676.997
Teminat mektubu	Müşteri	TL	3.796.950	3.796.950
Teminat mektubu	Banka	ABD Doları	3.138.221	2.028.819
Teminat mektubu	Banka	Euro	4.193.432	4.177.347
Teminat çeki	Müşteri	TL	1.847.656	--
Teminat çeki	Tedarikçi	TL	--	184.320
Teminat senedi	Müşteri	ABD Doları	1.099.886	1.026.199
Teminat senedi	Banka	ABD Doları	--	3.371.042
Teminat senedi	Banka	Euro	75.635	1.917.091
İpotek	Banka	TL	31.600.000	31.600.000
İpotek	Banka	ABD Doları	38.303.645	35.737.476
Rehin	Banka	TL	12.936.000	12.936.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	1.491.331	2.550.416
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	--	1.014.966
Kefalet	İlişkili taraf	Euro	24.966	20.512
			99.359.619	99.938.181

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

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

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

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler (Devamı):

b) Alınan TRİ'ler

Teminat cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İpotek	İlişkili taraf	TL	--	3.796.950
Teminat çeki	3. taraf	ABD Doları	302.020	--
Teminat çeki	3. taraf	TL	3.250.000	2.890.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	13.182.687	4.438.977
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	6.601.166	3.823.611
Kefalet	İlişkili taraf	Euro	4.327.091	5.661.307
			27.662.964	20.610.845

NOT 17 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şirket dahilde işleme izin belgelerine sahiptir. Şirket, bu belgeler kapsamında 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kullanabileceği 26.767.060 USD tutarında teşviği bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 30.453.581 USD)

b)5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda muafiyet sağlamaktadır. Şirket 31 Aralık 2017 itibarıyla 484.190 TL teşvikten yararlanmıştır. (31 Aralık 2016: 469.699 TL)

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı karşılığı

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2016: 4.426,16 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dönem sonu tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8,4 enflasyon oranı ve % 12 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,32 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: 2,35 reel iskonto oranı).

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

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı karşılığı (Devamı)

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

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yıl başı bakiye	486.799	456.522
Ödemeler	(208.248)	(414.444)
Faiz maliyeti	15.254	14.593
Cari hizmet maliyeti	169.773	233.312
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	80.365	196.816
Dönem sonu itibariyle karşılık	543.943	486.799

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	2.352.161	2.069.138
Personel avansları*	103.903	100.086
	2.456.064	2.169.224

*İlgili tutar ileri dönemde ödenecek icra kesintilerinden oluşmaktadır.

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

NOT 20 –ÖZKAYNAKLAR

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

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

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

NOT 20 –ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Erciyas Holding A.Ş.	51,0	10.475.400	51,0	10.475.400
Cemal Yücehan Öztüre	4,14	850.627	4,14	850.627
Bilgehan Öztüre(*)	4,07	836.860	4,07	836.860
Hasan Tufan Ballı	4,14	850.627	4,14	850.627
Diğer	36,64	7.526.486	36,64	7.526.486
	100,00	20.540.000	100,00	20.540.000

(*) Ocak 2018 döneminde elindeki tüm hisselerini satmıştır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşınca 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 2017	31 Aralık 2016
Binalar yeniden değerlendirme farkları	3.654.649	3.654.649
Makine-teçhizat ve cihazların yeniden değerlendirme farkları	6.162.453	6.178.544
Finansal varlık değer artışı	49.976	49.976
	9.867.078	9.883.169

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

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

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

NOT 20 –ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Diğer Yedekler

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

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

Diğer kazançlar

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Yurtiçi satışlar	97.950.111	103.995.609
Yurtdışı satışlar	13.547.642	11.760.496
Diğer satışlar	38.483	196.411
	111.536.236	115.952.516
Satıştan iadeler	(3.416.388)	(793.755)
Satış indirimleri(-)	--	(86.233)
Hasılat toplamı	108.119.848	115.072.528

Şirket'in çok sayıda müşterisi bulunmakta olup, cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının % 66'sı iki müşterisine yaptığı ilişkili taraflara satışlardan kaynaklanmaktadır (1 Ocak-31 Aralık 2016: Şirket'in çok sayıda müşterisi bulunmakta olup, cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının % 60'i iki müşterisine yaptığı ilişkili taraflara satışlardan kaynaklanmaktadır).

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
İlk madde malzeme gideri	85.479.366	68.727.032
Direkt işçilik gideri	6.601.198	7.474.381
Genel üretim gideri	4.298.660	5.408.557
Amortisman ve itfa payları	2.277.120	2.371.096
Yarı mamullerdeki değişim		
Dönem başı stok	--	--
Dönem sonu stok	--	--
Mamullerdeki değişim		
Dönem başı stok	676.500	2.449.089
Dönem sonu stok	(3.879.844)	(676.500)
Satılan mamul maliyeti	95.453.000	85.753.655
Ticari mallardaki değişim		
Dönem başı stok	--	--
Dönem içi alışlar	11.395.897	4.174.882
Dönem sonu stok	(3.081.086)	--
Satılan ticari mal maliyeti	8.314.811	4.174.882
Diğer satışların maliyeti	--	7.135.921
Satışların maliyeti toplamı	103.767.811	97.064.458

NOT 22 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.856.340	2.547.655
Sigorta ve halka arz giderleri	288.293	182.040
Vergi resim ve harçlar	286.181	321.441
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	277.477	421.257
Kırtasiye ve bilgi işlem giderleri	144.027	27.716
Amortisman giderleri	138.014	151.987
Taşıt yakıt gideri	102.519	44.922
Dava ve icra giderleri	93.030	37.774
Haberleşme ve kargo giderleri	86.527	93.164
Temsil ve ağırlama giderleri	85.661	43.952
Seyahat giderleri	30.365	24.542
Bakım onarım giderleri	22.258	52.477
Diğer	470.554	273.187
	3.881.246	4.222.114

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

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

Şirket’in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla pazarlama satış dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Pazarlama giderleri		
Nakliye ve ihracat giderleri	6.006.182	5.851.164
Personel gideri	1.245.717	1.407.897
Yükleme boşaltma giderleri	363.337	783.052
Komisyon giderleri	139.717	217.289
Amortisman giderleri	2.108	351
Diğer	53.795	64.191
	7.810.856	8.323.944

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Üretime maliyetine verilen	7.780.368	8.564.695
Genel yönetim gideri	1.856.340	2.547.655
Pazarlama satış dağıtım gideri	1.245.717	1.407.897
	10.882.425	12.520.247

Amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Üretime maliyetine verilen	2.277.120	2.371.096
Genel yönetim gideri	138.014	151.987
Pazarlama satış dağıtım gideri	2.108	351
	2.417.242	2.523.434

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

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	8.697.376	10.926.653
Reeskont faiz gelirleri	3.262.746	181.025
Fiyat farkı geliri (*)	3.006.019	1.043.090
Vade farkı gelirleri	1.424.386	1.859.728
Adat geliri	946.697	--
Diğer	705.535	1.160.943
	18.042.759	15.171.439

(*) Erciyas Çelik Boru A.Ş.’ye kesilmiştir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Diğer giderler		
Kur farkı zararları	13.172.686	16.061.052
Vade farkı	659.663	1.368.792
Önceki dönem gider ve zararı	59.234	3.673.583
Reeskont faiz giderleri	--	523.101
Şüpheli alacaklar karşılığı	4.326.361	1.135.044
Dava karşılığı	102.170	--
İzin ücret karşılığı	36.062	61.207
Diğer	42.151	115.479
	18.398.327	22.938.258

NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
İş ortaklığı hisse satış geliri	--	2.998.560
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme gelirleri	1.177.894	2.079.411
Faiz geliri	21.558	450.129
Kira gelirleri	187.200	--
Sabit kıymet satış karları	56.324	779.410
	1.442.975	6.307.509

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

NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Şirket’in yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
İş ortaklığı gider ve zararı	23.681	--
	23.681	--

NOT 26 – FİNANSMAN (GELİR)/ GİDERLERİ

Şirket’in tarihleri itibarıyla finansman/(gelirleri) giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	4.274.661	3.644.544
Kur farkı giderleri/(gelirleri),net	4.329.272	6.270.865
Komisyon gideri	200.220	408.660
Banka masrafları	57.737	61.261
	8.861.890	10.385.330

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2017 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir. (2016: %20). “5 Aralık 2017 tarihinde yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” (“7061 Sayılı Kanunu”) ile kurumlar vergisi oranı, 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için % 22 olarak belirlenmiştir.”

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2016: %20). “7061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 2018, 2019 ve 2020 yılları için % 22 olarak belirlenmiştir.” 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 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

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

Vergi geliri / (gideri)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	5.489.953	363.237
	5.489.953	363.237

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

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

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal 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, varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen (%20) vergi oranları dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2016: %20).

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	Kümülatif Değerleme Farkları	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Varlık/ (Yükümlülük)
Stoklar	--	3.834.845	--	766.969
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.722.996	(791.198)	728.097	242.927
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(6.411.777)	(4.103.564)	(320.589)	(205.178)
Kıdem tazminatı karşılığı	543.943	486.799	108.789	97.360
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	73.077	957.434	16.077	191.486
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.800.848)	(422.461)	(616.187)	(84.492)
İzin karşılıkları	391.418	355.356	86.112	71.071
Mali zarar	27.556.225	--	5.511.245	--
Krediler	1.031.202	290.528	226.864	58.106
Şüpheli alacak karşılığı	4.936.065	461.079	965.670	92.216
Avanslar	526.988	394.996	105.398	78.999
Dava karşılıkları	225.614	123.444	49.635	24.689
Diğer	--	104.660	--	20.932
Ertelenen vergi varlıkları			7.797.887	1.644.755
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(936.776)	(289.670)
Ertelenen vergi varlıkları, net			6.861.111	1.355.085

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

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

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.355.085	964.979
Aktüeryaldan kazanç/kayıptan iptal edilen	16.073	26.869
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	5.489.953	363.237
Kapanış bakiyesi	6.861.111	1.355.085

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Vergi öncesi muhasebe karı	(15.138.229)	(6.382.628)
Yerel vergi oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi	3.027.646	1.276.526
İndirimler toplamı		
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(70.551)	(3.737.756)
Diğer	2.532.858	2.824.467
Vergi geliri/(gideri)	5.489.953	363.237

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 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Net dönem zararı	(9.648.276)	(6.019.391)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.540.000	20.540.000
Hisse başına zarar	(0,470)	(0,293)

Sermaye riski yönetimi

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

Şirket'in maruz kaldığı belli başlı riskler aşağıdaki gibidir;

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

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
Kredi riski

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

Yoğunlaşma Riski

Şirket'in çok sayıda müşterisi bulunmakta olup, cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının % 66'sı iki müşterisine yaptığı ilişkili taraflara satışlardan kaynaklanmaktadır (Dipnot 21) (1 Ocak- 31 Aralık 2016: Şirket'in çok sayıda müşterisi bulunmakta olup, cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının % 60'i iki müşterisine yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır (Dipnot 21)).

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

Cari dönem	Alacaklar		Banka		Mevduatları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	6.591.872	6.199.948	--	93.986	90.702
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.591.872	6.199.948	--	93.986	90.702
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	6.600.421	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(6.600.421)	--	--	--
-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 güvenirliğinde 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 TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

Şirket'in likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1 - 2 yıl arası	2-5 yıl Arası
Borçlanmalar	50.447.004	50.447.004	28.485.625	20.591.079	1.921.819	467.521
Ticari borçlar	21.065.488	23.223.298	13.203.608	--	10.019.690	--
Diğer borçlar	8.506.593	8.506.593	8.506.593	--	--	--
	80.019.085	82.176.895	50.195.826	20.591.079	11.941.509	467.521

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

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

Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1 - 2 yıl arası	2-5 yıl Arası
Borçlanmalar	46.105.302	45.814.774	15.322.673	21.009.978	9.482.123	--
Ticari borçlar	40.107.309	40.521.650	40.521.650	--	--	--
Diğer borçlar	8.777.540	8.777.540	8.777.540	--	--	--
	94.990.151	95.113.964	64.621.863	21.009.978	9.482.123	--

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 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Hazır değerler	36.229	3.567	5.044
Ticari alacaklar	4.394.392	1.165.034	--
Peşin ödenen giderler	7.617.659	1.670.081	291.946
Dönen varlıklar	12.048.280	2.838.682	296.989
Toplam Varlıklar	12.048.280	2.838.682	296.989
Banka kredileri	3.233.386	754.050	86.189
Ticari borçlar	25.139.619	4.585.625	1.736.928
Diğer borçlar	7.840.915	2.078.771	--
Ertelenmiş gelirler	2.217.636	587.936	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	38.431.556	8.006.382	1.823.117
Banka kredileri	2.389.340	633.458	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.389.340	633.458	--
Toplam Yükümlülükler	40.820.896	8.639.840	1.823.117
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(28.772.616)	(5.801.158)	(1.526.127)
İhracat	13.547.642	3.798.333	--
İthalat	1.930.832	--	464.086

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Kur riski (Devamı)

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

Duyarlılık analizi:

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
ABD Doları	(2.034.524)	2.034.524	(2.034.524)	2.034.524
Euro	(610.909)	610.909	(610.909)	610.909

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

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

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

Kur riski (Devamı)

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

Faiz oranı riski

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	14.594.225	23.807.754
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	35.840.617	22.297.548

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 291.505 TL artmaktadır.(31Aralık 2016: 167.455 TL)

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. 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 gerçeğeuygundeğeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

NOT 31 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihli itibarıyla faaliyet kiralaması çerçevesinde asgari kira ödemeleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Yılda az	--	--
1-5 Yıl arası	154.964	262.301
	154.964	262.301

NOT 32 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1) 15 Şubat 2018 tarihinde; Şirketin sermaye azaltım ve eşanlı sermaye artırım başvurusuna ilişkin hazırlanmış olan izahnameye SPK'unca onay verilmesi talebiyle ilgili olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.02.2018 tarih ve 2018/7 sayılı Bülteni'ndeki karar metni aşağıdaki gibidir;

"Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin (Şirket), 100.000.000TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içinde, 20.540.000 TL'lik çıkarılmış sermayesinin geçmiş yıllar zararlarının mahsubu amacıyla %85,2 oranında 17.500.000 TL tutarında azaltılarak 3.040.000 TL'ye indirilmesine ve eşanlı olarak %576 oranında bedelli artırım ile 20.540.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek toplam 17.500.000 TL nominal değerli paylara ilişkin olarak hazırlanan izahnamenin onaylanması ve bu amaçla esas sözleşmenin 6'ncı maddesinin tadil tasarısına uygun görüş verilmesi talebinin;

a) Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Erciyas Holding A.Ş.'ye tahsisli satılması durumunda satılacak payların birim satış fiyatının, nominal değer ile Toptan Satışlar Pazarında satışın başlamasından önceki 3 işlem gününde Şirket paylarının Borsa'da gerçekleşecek ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından yüksek olanı olarak belirlenmesi,

b) İzahnamenin içinde 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolara yer verilmesi ve 30 Eylül 2017 tarihli tüm veri ve açıklamaların 31 Aralık 2017 tarihli veri ve açıklamalar ile değiştirilmesi ve gerekmesi durumunda izahnamenin ilgili diğer kısımlarında da bu doğrultudaki düzeltmelerin yapılması suretiyle olumlu karşılanmasına, ayrıca,

c) Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların tahsisli olarak satılmaması durumunda Şirket tarafından iletilecek tasarruf sahipleri satış duyurusunun onaylanmasına,"

karar verilmiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 32 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

2) Şirket Yönetim Kurulu sermaye azaltım ve eşanlı artırıma yönelik SPK’undan alınan onay çerçevesinde 19/02/2018 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul çağrısı yapılmasına karar vermiş ve ilgili duyurular TTSG, yerel gazete ve www.kap.org.tr de yapılmıştır. Şirket’in Olağanüstü Genel Kurulu 19/03/2018 tarihinde yapılacaktır.

3) Şirket ortaklarından %4 oranında hisseye sahip Bilgehan Öztüre Ocak 2018 döneminde hisselerini satmıştır.

NOT 33 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.