

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

TTK 376 BİLANÇO VE DİPNOTLARI

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA TTK 376 BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız İncelemeden
Geçmemiş
31 Mart 2018

VARLIKLAR

VARLIKLAR	31 Mart 2018
Dönen Varlıklar	53.358.217
Nakit ve Nakit Benzerleri	26.138.867
Ticari Alacaklar	13.541.987
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.320.279
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	12.221.708
Diğer Alacaklar	307.957
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	307.957
Stoklar	10.723.093
Peşin Ödenmiş Giderler	427.740
Diğer Dönen Varlıklar	2.218.573
Duran Varlıklar	58.142.749
Diğer Alacaklar	956
Finansal Yatırımlar	62.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9.465.000
Maddi Duran Varlıklar	38.513.783
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	66.847
Peşin Ödenmiş Giderler	3.060
Ertelenmiş Vergi Varlığı	10.030.603
TOPLAM VARLIKLAR	111.500.966

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA TTK 376 BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız İncelemeden
Geçmemiş
31 Mart 2018

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler 85.741.614

Kısa Vadeli Borçlanmalar	40.269.031
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9.364.557
Ticari Borçlar	13.524.779
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9.704.073
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	3.820.706
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	820.606
Diğer Borçlar	15.353.214
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	15.232.169
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	121.045
Ertelenmiş Gelirler	5.792.395
Kısa Vadeli Karşılıkları	617.032
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	391.418
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	225.614

Uzun Vadeli Yükümlülükler 12.515.734

Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.015.740
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	669.432
Ticari Borçlar	9.830.562
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9.830.562

ÖZKAYNAKLAR 13.243.618

Ödenmiş Sermaye	20.540.000
Sermaye Yedekleri	6.694.157
Paylara İlişkin Primler	13.782.830
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	16.305.613
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	16.718.374
- Diğer kayıplar	(412.761)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.366.342
Geçmiş Yıllar Zararları	(47.394.706)
Net Dönem Zararı	(50.618)

TOPLAM KAYNAKLAR 111.500.966

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.

31 MART 2018 TARİHLİ TTK 376 BİLANÇOSUNA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1. FİNANSAL DURUM TABLOSU SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ'e istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınacaktır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bilançolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre finansal varlıklar, binalar, tesis, makine ve cihazlar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası (TL) olarak hazırlanmıştır.

Anonim şirket yönetim kurulunun, şirket sermayesinin kaybedilmesi veya şirketin borca batık olması hallerine ilişkin görev ve yetkileri Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ile 377'inci maddelerinde düzenlenmiştir.

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376. maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar

Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376. maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak SPK Karar Organı'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı Kararı'nda;

A- TTK'nın 376'ncı maddesinin birinci fıkrasının uygulanması ile ilgili olarak;

1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespit, Kurulumuzun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1 Tebliği) çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,

2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak,
$$\frac{((\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar})}{(\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler})}$$
 formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)

3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve iyileştirici önlemleri genel kurula sunmakla yükümlü olduğuna,

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.

31 MART 2018 TARİHLİ TTK 376 BİLANÇOSUNA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1. FİNANSAL DURUM TABLOSU SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376. maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar (Devamı)

B- TTK'nın 376'ncı maddesinin ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığına ilişkin tespit, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,

2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, $[(\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar}] / (\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler})$ formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)

3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle yükümlü olduğuna,

4) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, şirketin borca batıklık durumunu da incelemesi gerektiğine,

C- TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunan şirketler için;

i. İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanacak ara bilanço olarak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tabloların dikkate alınmasına,

ii. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere hazırlanacak ara bilançonun (TTK 376 bilançosu) ise, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine tabi olmaksızın ancak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tablolar ile aynı tarihli olmak üzere borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben en çok 30 gün içerisinde tanzim edilmesine

2) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunmayan işletmeler için ise; borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben 30 gün içerisinde hem Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak devamlılık esasına göre hem de TTK 376 bilançosu tanzim edilmesine,

3) Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan finansal durum tablosu sermayenin tamamının kaybını gösteriyorken, TTK 376 bilançosu aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılama durumunda, aksini açıkça ortaya koyan durumların ortaya konmaması halinde, TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,

4) TTK 376 bilançosunda yer alan duran varlıklardan gayrimenkul niteliğinde olanların Kurulumuzun yetkilendirdiği "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri"nden biri tarafından, geri kalan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ise Kurulumuzun 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen şirketlerden biri tarafından Kurulumuzun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri kapsamında değerlendirilip yapılmış olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlendirilmesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve değerlendirme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.

31 MART 2018 TARİHLİ TTK 376 BİLANÇOSUNA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1. FİNANSAL DURUM TABLOSU SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376. maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar (Devamı)

5) TTK 376 bilançolarının, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız olduğu ve bunların yerine geçemeyeceğine ilişkin olarak alınacak bir yönetim kurulu kararı ile birlikte Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,

6) Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak hazırlanan bilançolarda yer alan varlıkların değerlerinin Kurulumuzun II-14.1 Tebliği uyarınca düzenlenen finansal raporlama dönemleri itibarıyla gözden geçirilmesi; esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 376 kapsamında ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; ancak varlıkların değerinde yeniden değerlemeyi gerektirecek önemli bir değişikliğin olmadığı ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak, periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla TTK 376 bilançosunun ilk yayımlandığı özel durum açıklamasının tarihinin de belirtildiği bir özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

7) Faaliyet konusu sportif faaliyetler veya söz konusu faaliyetlerden elde edilen gelirlerin yönetilmesi olan halka açık ortaklıkların, TTK 376 bilançosunda yer alan varlıklarını her durumda en çok 2 yıllık, diğer halka açık ortaklıkların ise 5 yıllık periyotlarla yeniden değerlemesini yaptırmalarının zorunlu olduğu ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

D- 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 136'ncı maddesi uyarınca banka ve sigorta şirketleri ile 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca finansal kiralama, faktöring ve finansman şirketlerinin, TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin özel mevzuatlarında yer alan hükümleri uygulamaları, yukarıda yer verilen TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin olarak öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi hükmünde olup, konuya ilişkin olarak kamuya yapılacak açıklamalar hususunda bu Karara tabi olduklarına,

E- TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun veya yerine geçecek müessesenin sorumluluğunda olduğuna,

karar verilmiştir.

Buna istinaden, Şirket 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, SPK'nın söz konusu tebliğinde belirtilen esaslar uyarınca hazırlamıştır. Bu finansal durum tabloları TTK'nın 376. maddesi gereğince düzenlenmiş olup, SPK'nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

TTK'nın 376. maddesi gereğince hazırlanan 31 Mart 2018 tarihli finansal durum tablosunda yer alan özkaynaklar tutarı 13.243.618 TL'dir. Dolayısıyla Şirket varlıkları Şirket yükümlülüklerini karşılamaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.

31 MART 2018 TARİHLİ TTK 376 BİLANÇOSUNA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2. ÖZKAYNAKLAR

Şirket tarafından SPK 'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında belirtilen esaslar uyarınca yapılan gayrimenkul değerlendirme çalışmaları, sermaye artırımı ve azaltım işlemi ile bunların özkaynaklara etkileri aşağıda belirtilmiştir:

Maddi Duran Varlık Cinsi	Kayıtlı Değer	Makul Değer	Makul Değer Farkı
Binalar	13.895.928	18.100.000	4.204.072
Makine Tesis Cihazlar	16.962.778	19.610.000	2.647.222
Toplam	30.858.706	37.710.000	6.851.294

Şirket aktifinde kayıtlı Mersin ili, Akdeniz ilçesi, Nacarli Mahalllesi,159 ada 4 no'lu parselde bulunan maddi duran varlıkların (idari işler binası, yemekhane, depo, fabrika binası ve arsası, makine parkı) ve Zonguldak ili, Ereğli ilçesi, Hamzafakıhlı Köyü, Akpınar Mevkii,115 ada, 35 parselde bulunan Şirket aktifine kayıtlı makine parkının rayiç değeri, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından yapılan 16 Haziran 2017 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem "Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı" yöntemidir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 18.04.2018 tarih ve 29833736-105.01.01.01-E.4373 sayılı yazısı ile, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 20.540.000 TL'dan 3.040.000 TL'na azaltılması ve tamamı nakden karşılama suretiyle 20.540.000 TL'na artırılmasına, sermaye artırımı sonrasında kalan pay olması durumunda 2 iş günü süreyle Borsa 1.cil Pazarda satılmak suretiyle halka arz edilmesine onay verilmiştir. Sermaye artırımı sonrasında kalan 701.849 adet pay 24-25 Mayıs tarihlerinde halka arz edilmiştir. Halka arz işlemlerinin takasının son günü olan 29.05.2018 tarihi itibariyle süreç tamamlanmıştır. Sermaye artırımı yoluyla ilgili masraflar hariç Şirketin sağladığı fon miktarı 17.673.011 TL'dir.

Sermaye artırımı ve azaltım işlemlerinin özkaynaklara etkisi aşağıda gösterilmiştir.

	Kayıtlı tutar	Sermaye azaltımı	Fark
Ödenmiş Sermaye	20.540.000	(17.500.000)	3.040.000
Geçmiş Yıllar Zararları	(64.894.706)	17.500.000	(47.394.706)
	Kayıtlı tutar	Sermaye artırımı	Fark
Ödenmiş Sermaye	3.040.000	17.500.000	20.540.000

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibariyle ektteki bilançosunda aktifte yer alan maddi duran varlıklar söz konusu raporda belirtilen 37.710.000TL, nakit ve nakit benzerleri ile pasifte yer alan özsermaye ve geçmiş yıllar zararları hesapları makul değerleri üzerinden gösterilmiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.

31 MART 2018 TARİHLİ TTK 376 BİLANÇOSUNA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Özkaynak Mutabakatı

SPK' nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 sayılı Kararında belirtilen esaslar çerçevesinde ve TTK' nın 376. maddesinin 3. fıkrası gereğince hazırlanan 31 Mart 2018 tarihli finansal durum tablosundaki makul değerlere göre özkaynaklar ile aynı tarih itibarıyla SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan finansal durum tablosundaki kayıtlı değerlere göre özkaynak mutabakatı aşağıdadır:

	31 Mart 2018
A- Kayıtlı Değerlere Göre Özkaynaklar Toplamı	(11.280.689)
B- Sermaye artırımını *	17.673.011
C- Maddi Duran Varlıklardan Kaynaklanan Makul Değer Farkı	6.851.294
D- Raporlanan Özkaynaklar	13.243.616

(*) Şirket'in 2018 yılı içerisinde yapmış olduğu tamamı nakit ve kısmen halka arz edilen 17.500.000 TL tutarındaki nominal hissesinin satışının halka arz edilen kısmı primli olarak gerçekleştiğinden, sermaye artırımından elde edilen fon tutarı masraflar hariç 17.673.011 TL olmuştur.

Şirket Aktiflerinin Şirket Alacaklılarının Alacaklarını Karşılması

SPK'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı kararında belirtilen esaslar çerçevesinde TTK 376'ncı maddesi gereğince hazırlanan 31.03.2018 tarihli TTK finansal durum tablosundaki aktiflerin toplam tutarı ile yükümlülüklerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2018</u>
Şirket Aktiflerinin Toplam Tutarı	111.500.966
Şirket Yükümlülüklerinin Toplam Tutarı	98.257.348
Şirket Aktifleri ile Şirket Yükümlülükleri Arasındaki olumlu Fark	13.243.618

Sonuç olarak, Şirket varlıklarının yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan pozitif fark nedeniyle TTK'nın 376. maddesinde öngörülen tedbirleri almasına gerek olmadığı görülmektedir.