

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ
TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.
01.01.-31.03.2019
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAHHÜT A.Ş.
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

**Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

**Eren Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**
Abide-i Hürriyet Caddesi
Balkan Center 211 Kat 3
34381 Sisli / İstanbul, Turkey

T +90 212 373 00 00
F +90 212 291 77 91
www.gtturkey.com

Giriş

1. Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Mart 2019 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Şartlar

3. 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 alınmaktadır. Dipnot 14'de görüleceği üzere, Şirket ekli finansal tablolarda 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, toplam 7.007.986 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığını, sermaye artışı sonrası artan işletme sermayesi ve ileriye dönük karlılık beklentileri nedeniyle muhasebeleştirmiştir. Ancak, Şirket'in bu ertelenmiş vergi varlığından yararlanmasına imkan verecek düzeyde mali karı gerekli olan zaman dilimi içinde elde etmesine yönelik belirsizlik olduğu görüşündeyiz.



4. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan Bilyapı İnşaat Endüstri Malzemeleri Pazarlama A.Ş.'den (Bilyapı) vadesi geçmiş 9.879.172 TL tutarında alacağı bulunmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu alacağın tahsil edilebilir olduğu düşüncesinde olup ekli finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Şirket 4 Nisan 2019 tarihinde Bilyapı ile vadesi geçen alacakları için sulh sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmeye göre Bilyapı'dan olan alacak ABD\$ olarak sabitlenmiş ve şirketten 4 Nisan 2024 vadeli 1.709.754 ABD\$ tutarında senet alınmıştır; Bilyapı ayrıca vade farkı olarak 4 Nisan 2024 tarihinde 444.426 ABD\$'nı Şirket'e ödeyecektir. Borçlu şirketin çoğunluk hissedarı olarak Bilgehan Öztüre sözkonusu borca müşterek ve müteselsil kefil olmuştur.

5. Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla özkaynaklarının toplam tutarı negatif 5.268.117 TL olup kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklardan 61.688.636 TL fazladır. Şirket'in ticari faaliyetlerine devam etmesi gelecek dönemlerde gerçekleşecek yeni fon girişlerine bağlıdır.

Sonuç

6. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, yukarıdaki 3. 4. ve 5. paragraflarda belirtilen hususların etkileri hariç olmak üzere, Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 10.05.2019

Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Aykut HALİT
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

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.....	6-31

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		28.972.093	37.127.188
Nakit ve Nakit Benzerleri		1.876.981	307.212
Ticari Alacaklar		19.924.253	30.804.839
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-5	4.923.021	2.910.351
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	15.001.232	27.894.488
Diğer Alacaklar		825.492	807.093
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	323.907	303.656
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		501.585	503.437
Stoklar	6	5.775.891	4.572.670
Peşin Ödenmiş Giderler		192.211	236.167
Diğer Dönen Varlıklar		377.265	399.207
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		1.568.030	--
Duran Varlıklar		57.788.336	59.176.765
Diğer Alacaklar		1.710	1.710
Finansal Yatırımlar		62.500	62.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	10.930.000	10.930.000
Maddi Duran Varlıklar	8	39.435.645	41.368.130
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		167.001	135.798
Peşin Ödenmiş Giderler		183.494	181.445
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	7.007.986	6.497.182
TOPLAM VARLIKLAR		88.328.459	96.303.953

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		90.660.729	94.176.741
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	36.781.654	31.253.678
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	9.638.053	17.681.664
Ticari Borçlar		26.383.170	26.610.436
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-5	21.667.251	20.989.264
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	4.715.919	5.621.172
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		684.292	869.097
Diğer Borçlar		12.795.097	15.997.721
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	12.753.355	15.938.175
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		41.742	59.546
Ertelenmiş Gelirler		3.024.960	160.917
Kısa Vadeli Karşılıkları		1.353.503	1.603.228
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	9	275.849	377.816
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	9	1.077.654	1.225.412
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.935.847	1.461.890
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	2.191.596	682.348
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		744.251	779.542
ÖZKAYNAKLAR		(5.268.117)	665.322
Ödenmiş Sermaye	10	20.540.000	20.540.000
Sermaye Yedekleri		6.694.157	6.694.157
Paylara İlişkin Primler		13.782.830	13.782.830
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		19.450.234	19.450.234
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		19.960.268	19.960.268
- Diğer kayıplar		(510.034)	(510.034)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.366.342	3.366.342
Geçmiş Yıllar Zararları		(63.168.241)	(47.394.706)
Net Dönem Zararı		(5.933.439)	(15.773.535)
TOPLAM KAYNAKLAR		88.328.459	96.303.953

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2019</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2018</i>
Kar veya Zarar Kısımı			
Hasılat	11	4.599.156	34.431.976
Satışların Maliyeti (-)	12	(4.164.040)	(32.451.519)
Brüt Kar		435.116	1.980.457
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(659.611)	(2.068.370)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(997.689)	(872.737)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.401.944	508.700
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(1.799.352)	(701)
Esas Faaliyet Zararı		(1.619.592)	(452.651)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		24.024	204.701
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı		(1.595.568)	(247.950)
Finansman Giderleri (-)	13	(4.848.675)	(2.964.753)
Vergi Öncesi Zararı		(6.444.243)	(3.212.703)
Vergi Gelir/Gideri		510.804	3.162.085
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	14	510.804	3.162.085
Net Dönem Zararı		(5.933.439)	(50.618)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
-Aktüeryal Kazanç /Kayıp		--	(33.670)
-Ertelenmiş vergi etkisi	14	--	7.407
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		--	(26.263)
Toplam Kapsamlı Gider		(5.933.439)	(76.881)
Hisse Başına Kayıp		(0,289)	(0,002)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 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 2018 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)
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	(9.648.276)	9.648.276	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	(26.263)	--	--	(50.618)	(76.881)
31 Mart 2018 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	9.867.078	(412.761)	3.366.342	(64.894.706)	(50.618)	(11.280.689)
01 Ocak 2019 bakiyesi	20.540.000	13.782.830	6.694.157	19.960.268	(510.034)	3.366.342	(47.394.706)	(15.773.535)	665.322
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	(15.773.535)	15.773.535	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	--	--	--	(5.933.439)	(5.933.439)
31 Mart 2019 bakiyesi	20.540.000	13.782.830	6.694.157	19.960.268	(510.034)	3.366.342	(63.168.241)	(5.933.439)	(5.268.117)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	01 Ocak – 31 Mart 2019	01 Ocak- 31 Mart 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.453.270	9.475.601
Vergi öncesi net zarar		(6.444.243)	(3.212.703)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		4.050.384	2.929.698
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	376.531	597.989
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	840.018	102.982
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		--	(65.137)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	1.504.041	1.025.164
Kredi etkin faiz düzeltmesi	13	(528.653)	(458.076)
Borçlanmalara ilişkin kur farkı (gelirleri)/giderleri, net		1.858.447	1.726.776
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		7.847.129	9.758.606
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.203.221)	3.091.666
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		10.762.627	(750.167)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(18.399)	320.330
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.176.388)	(7.729.837)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.202.624)	6.846.621
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		41.907	5.906.436
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		21.942	258.098
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		--	(25.214)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(184.805)	(408.089)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		2.864.043	2.248.762
Ödenen kıdem tazminatları		(57.953)	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(43.279)	(17.329)
Maddi duran varlık alımları	8	(43.279)	(51.618)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit	8	--	34.289
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.840.222)	(1.091.540)
Sağlanan krediler		5.060.681	12.689.756
Ödenen anaparalar ve faizler		(7.925.515)	(13.214.208)
Alınan faiz		24.024	139.564
Ödenen faiz	13	(999.412)	(706.652)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		1.569.769	8.366.732
Dönem başı hazır değerler		307.212	99.124
Dönem sonu hazır değerler		1.876.981	8.465.856

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET 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’in merkezi Mersin Tarsus Organize Sanayi Bölgesi Rüştü Kazım Yücelen Cd. No:23 Akdeniz/Mersin adresindedir. 21 Mart 2009 tarihinde faaliyete başlamış olan İzmit Şubesi, şirketin yeniden yapılanması işlemleri kapsamında 18 Şubat 2016 tarihinde kapatılmış bulunmaktadır. Şirket; Barbaros Mahallesi, Kardelen Sokak, No:2/1 Palladium Tower Ataşehir/İstanbul adresinde 21 Ocak 2016 tarihinde yeni bir irtibat bürosu açmıştır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 134 kişidir (31 Aralık 2018: 139 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 10 Mayıs 2019 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem özet finansal bilgiler 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" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TMS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal bilgilerini SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal bilgiler ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal bilgilerini tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal bilgi hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal bilgileri yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Ara dönem özet finansal bilgiler, makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır. SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal bilgi hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal bilgi dipnotlarında sunmaları zorunludur.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 İşletmenin Sürekliliği

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak toplamı negatif 5.268.117 TL'dir (31 Aralık 2018: 665.322 TL). Aynı döneme ilişkin kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarını 61.688.636 TL aşmış (31 Aralık 2018: 57.049.553 TL), aynı tarihte sona eren dönem net zararı 5.933.439 TL olmuştur (31 Aralık 2018: net zararı 15.773.535 TL).

Anonim şirket Yönetim Kurulu'nun, şirket sermayesinin kaybedilmesi veya şirketin borca batık olması hallerine ilişkin görev ve yetkileri Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 376 ile 377'inci maddelerinde düzenlenmiş olup, Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesinin uygulanması ve bu uygulama çerçevesinde TTK 376 bilançosunun hazırlanması ile ilgili olara halka açık şirketlerin uymaları gereken esaslar SPK'nın 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı kararı ile kamuya duyurulmuştur.

Öte yandan,

(i) 15 Eylül 2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ'in Geçici (1). maddesi uyarınca; 1/1/2023 tarihine kadar, TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının dikkate alınmayabileceğine ilişkin düzenleme yapılmış,

(ii) SPK da 04.10.2018 tarih ve 2018/43 sayılı Bülten'inde, Kurul Karar Organı'nın 04/10/2018 tarih ve 49/1126 sayılı kararı uyarınca Tebliğ hükümlerinin halka açık anonim ortaklıkların TTK'nın 376 maddesine ilişkin değerlendirmelerinde de uygulanacağını kamuya duyurmuştur.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Kiralama işlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm 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. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 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 Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri”; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 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 TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Şirket maddi varlıklarının faydalı ömürlerini yeniden gözden geçirerek, faydalı ömür tahminlerinde değişiklikler yapmıştır. Söz konusu değişikliklerin 30 Mart 2019 tarihli mali tablolara 148.269 TL tutarında olumlu yönde etkisi olmuştur.

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:

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.

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	5-25 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	5-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 yıl
Yapılmakta olan yatırımlar	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 oluştukları dönemin gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin 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.

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 değişiklikte 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.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

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

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 söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

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

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 yönteme göre muhasebeleştirilir.

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,6284	5,2609
Avro	6,3188	6,0280

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.

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 aktifleri ilerde 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 aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktiflerinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin hesaplanmasında, Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları – bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

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.

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 ayrılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bina ve makinelerin gerçeğe uygun değeri:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alış/Satışlar;

	1 Ocak – 31 Mart 2019		1 Ocak – 31 Mart 2018	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	--	--	--	131
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	--	--	--	16.367
Erciyas Çelik Boru San. Tic. A.Ş.	1.613.365	2.514.058	7.131.728	1.348.728
RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş. İş Ort.	--	1.751	--	14.801
Glober Lojistik A.Ş.	10.600	3.231	651.560	--
Erciyas Holding A.Ş.	325.700	10.328	266.367	8.542
	1.949.665	2.529.368	8.049.655	1.388.569

b) Borç /Alacak;

	31.03.2019			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari borçlar	Diğer Borçlar
RC Endüstri Ve Ulaşım Araçları A.Ş.	131.779	--	--	--
Erciyas Çelik Boru San.Tic.A.Ş	4.701.832	--	23.742.493	--
Glober Lojistik A.Ş.	3.289	--	162.969	--
Hasan Tufan Ballı	--	323.907	--	--
Bimaş Bisiklet San.ve Tic.A.Ş.	86.121	--	--	--
Erciyas Holding A.Ş.	--	--	--	12.753.355
Ertelenmiş finansman gideri/geliri	--	--	(2.238.211)	--
	4.923.021	323.907	21.667.251	12.753.355

	31.12.2018			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari borçlar	Diğer Borçlar
RC Endüstri Ve Ulaşım Araçları A.Ş.	244.195	--	--	--
Erciyas Çelik Boru San.Tic.A.Ş	2.583.998	--	23.881.379	--
Glober Lojistik A.Ş.	--	--	295.218	--
Hasan Tufan Ballı	--	303.656	--	--
Bimaş Bisiklet San.ve Tic.A.Ş.	82.158	--	--	--
Erciyas Holding A.Ş.	--	--	--	15.938.175
Ertelenmiş finansman gideri/geliri	--	--	(3.187.333)	--
	2.910.351	303.656	20.989.264	15.938.175

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler;

1 Ocak -31 Mart 2019 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 258.222 TL'dir (1 Ocak -31 Mart 2018: 186.145 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 4 – BORÇLANMALAR

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri		
- TL krediler	11.951.050	11.953.802
- Avro krediler	15.209.637	15.626.026
- ABD Doları krediler	9.620.967	3.673.850
	36.781.654	31.253.678

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı

Banka kredileri		
- TL krediler	3.823.631	6.493.385
- ABD Doları krediler	5.814.422	11.188.279
	9.638.053	17.681.664

Uzun vadeli borçlanmalar

Banka kredileri		
- ABD Doları krediler	2.191.596	682.348
	2.191.596	682.348

Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %24,05 Avro için %6,06 ve ABD Doları için %4,25'dir (31 Aralık 2017: Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %26,55 Avro için %7,61 ve ABD Doları için %6,79'dir).

Banka kredilerinin döviz tutarları ve maruz kaldığı riskler Not 15'te açıklanmıştır. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 9'da açıklanmıştır.

Banka kredilerinin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

Vade	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
6 Aydan kısa	20.385.868	44.475.486
6-12 Ay arası	26.033.839	4.459.856
1-2 Yıl arası	1.753.377	682.348
2-5 Yıl arası	438.219	--
	48.611.303	49.617.690

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	18.700.614	26.296.044
Alınan çekler ve senetler	1.297.162	4.568.544
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (*)	6.645.877	6.541.692
	26.643.653	37.406.280
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(73.523)	(59.749)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.645.877)	(6.541.692)
	19.924.253	30.804.839

(*) Ticari alacaklar içerisinde yeralan ilişkili taraf bakiyeleri Not 3'te açıklanmıştır. Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 9'da belirtilmiştir. Şirket'in alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 15'te açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 15 Kur Riski'nde açıklanmıştır.

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
1 Ocak	(6.541.692)	(6.600.421)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(106.512)	--
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	2.327	152.940
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart	(6.645.877)	(6.447.481)

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	6.879.748	8.056.136
Borç senetleri (Not 3)	21.741.633	21.741.633
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(2.238.211)	(3.187.333)
	26.383.170	26.610.436

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – STOKLAR

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Hammadde stokları	5.086.659	3.832.291
Mamul stokları	689.232	740.379
	5.775.891	4.572.670

NOT 7 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 30 Mart 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Arsalar	10.930.000	--	--	10.930.000
	10.930.000	--	--	10.930.000

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2018
Arsalar	9.465.000	--	--	9.465.000
	9.465.000	--	--	9.465.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	Rayiç değer	
	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Kuşadası – Arsa	10.630.000	9.245.000
Mersin Yenişehir – Arsa	300.000	220.000
	10.930.000	9.465.000

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi olan Adım Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 12 Şubat 2019 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem "Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı" yöntemidir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Kuşadası'nda bulunan arsa üzerinde kullanılan banka kredisi karşılığı 10.000.000 TL ipotek mevcuttur (31 Aralık 2018: 10.000.000 TL).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	İlaveler	Transfer (*)	31 Mart 2019
<u>Maliyet</u>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	682.030	--	--	682.030
Binalar	27.468.790	--	--	27.468.790
Makine, tesis ve cihazlar	30.125.130	--	(3.637.177)	26.487.953
Taşıt araçları	450.354	--	--	450.354
Döşeme ve demirbaşlar	1.586.459	6.038	--	1.592.497
Yapılmakta olan yatırımlar	105.574	--	--	105.574
	60.418.337	6.038	(3.637.177)	56.787.198
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	355.730	12.885	--	368.615
Binalar	2.385.090	80.202	--	2.465.292
Makine, tesis ve cihazlar	14.539.978	256.696	(2.069.147)	12.727.527
Taşıt araçları	429.691	1.617	--	431.308
Döşeme ve demirbaşlar	1.339.718	19.093	--	1.358.811
	19.050.207	370.493	(2.069.147)	17.351.553
<u>Net Değer</u>	41.368.130		(1.568.030)	39.435.645

(*) Şirket bir kısım makine ve cihazlarını satma kararı almış ve söz konusu duran varlıklarını finansal tablolarında "Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar" olarak sınıflandırmıştır. Satış işleminin 22 Kasım 2019 tarihine kadar tamamlanması beklenmektedir.

31 Mart 2019 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 2018: 31.600.000 TL ve 10.155.000 ABD Doları).

Binaların rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi olan Adım Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 18 Şubat 2019 tarihli değerleme 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 10).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2018
<u>Maliyet</u>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	682.030	--	--	682.030
Binalar	16.040.412	--	--	16.040.412
Makine, tesis ve cihazlar	30.264.415	19.840	--	30.284.255
Taşıt araçları	527.385	2.432	(77.768)	452.049
Döşeme ve demirbaşlar	1.548.215	29.346	--	1.577.561
Yapılmakta olan yatırımlar	105.574	--	--	105.574
	49.168.031	51.618	(77.768)	49.141.881
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	304.191	12.885	--	317.076
Binalar	2.064.282	80.202	--	2.144.484
Makine, tesis ve cihazlar	12.852.693	468.784	--	13.321.477
Taşıt araçları	482.928	11.214	(76.846)	417.296
Döşeme ve demirbaşlar	1.256.811	22.250	--	1.279.061
	16.960.905	595.335	(76.846)	17.479.394
Net Değer	32.207.126			31.662.487

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

9.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	1.077.654	1.225.412
İzin karşılıkları	275.849	377.816
	1.353.503	1.603.228

9.2 Dava ve ihtilaflar

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 11.116.203 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 10.339.013 TL). Şirket dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 2.524.054 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 3.088.917 TL). Şirket kaybetme ihtimali olan tazminat davaları için karşılık ayırmaktadır.

9.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

a) Verilen TRİ'ler

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	132.207.583	112.875.249
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	915.478	913.870
	133.123.061	113.789.119

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Teminat Cinsi	Kime verildiği	Döviz cinsi	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektubu	Kamu kurumları	TL	1.999.003	3.000.960
Teminat mektubu	Müşteri	TL	3.796.950	3.796.950
Teminat mektubu	Tedarikçi	ABD Doları	2.251.360	2.384.240
Teminat mektubu	Banka	ABD Doları	9.633.007	168.349
Teminat mektubu	Banka	Avro	5.639.529	5.379.990
Teminat çeki	Tedarikçi	TL	184.320	184.320
İpotek	Banka	TL	31.600.000	31.600.000
İpotek	Banka	ABD Doları	64.167.414	53.424.440
Rehin	Banka	TL	12.936.000	12.936.000
Kefalet	3.taraf	TL	147.521	147.521
Kefalet	İlişkili taraf	TL	733.020	733.020
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	34.937	33.329
			133.123.061	113.789.119

b) Alınan TRİ'ler

Teminat cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektubu	3. taraf (müşteri)	TL	2.500.000	2.500.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	18.794.910	18.771.366
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	20.433.382	18.499.680
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	663.474	632.940
			42.391.766	40.403.986

NOT 10 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir. Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.540.000 TL (31 Aralık 2018: 20.540.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 adet (31 Aralık 2018: 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.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Erciyas Holding A.Ş.	51,00	10.475.389	51,00	10.475.389
Hasan Tufan Ballı	4,14	850.627	4,14	850.627
Diğer (*)	44,86	9.213.984	44,86	9.213.984
	100,00	20.540.000	100,00	20.540.000

(*) Şirket'in diğer halka açık kısmını oluşturmaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Yurtiçi satışlar	4.223.913	20.251.350
Yurtdışı satışlar	297.374	13.796.182
Diğer gelirler	77.869	384.444
Hasılat toplamı	4.599.156	34.431.976

NOT 12 – SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Satılan mamuller maliyeti	4.097.000	22.766.908
Satılan ticari mallar maliyeti	67.040	9.634.881
Satılan hizmet maliyeti	--	49.730
Satışların maliyeti toplamı	4.164.040	32.451.519

NOT 13 – FİNANSMAN (GELİR) / GİDERLERİ

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

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	1.528.065	1.164.728
Kur farkı giderleri	3.196.127	1.745.617
Teminat mektubu komisyon giderleri	107.325	50.296
Banka masrafları	17.158	4.112
	4.848.675	2.964.753

NOT 14 – 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. 2019 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22'dir. (2018: %22).

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (2018: %22). "7061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 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 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	510.804	3.162.085
	510.804	3.162.085

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
	Kümülatif Değerleme Farkları	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Varlık/ (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(6.361.586)	(6.362.436)	(159.875)	(160.045)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(7.876.777)	(7.876.777)	(787.678)	(787.678)
Kıdem tazminatı karşılığı	744.251	779.542	148.850	155.908
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	73.523	59.749	16.175	13.145
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.238.211)	(3.187.333)	(492.406)	(701.213)
İzin karşılıkları	275.849	377.816	60.687	83.120
Mali zarar	34.520.437	32.350.690	6.904.087	6.470.138
Krediler	195.294	723.947	42.965	159.268
Şüpheli alacak karşılığı	4.446.034	4.447.750	889.207	889.550
Avanslar	744.448	526.988	148.890	105.398
Dava karşılıkları	1.077.654	1.225.412	237.084	269.591
Ertelenen vergi varlıkları	42.077.490	40.491.894	8.447.945	8.146.118
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(16.476.574)	(17.426.546)	(1.439.959)	(1.648.936)
Ertelenen vergi varlıkları, net			7.007.986	6.497.182

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

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	6.497.182	6.861.111
Aktüeryaldan kazanç/kayıptan iptal edilen	--	7.407
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	510.804	3.162.085
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	7.007.986	10.030.603

NOT 15 - 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 kredi riski ağırlıklı olarak ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Cari dönem	Alacaklar				Banka Mevduatları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	4.923.021	15.001.232	323.907	501.585	1.863.034
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.923.021	15.001.232	323.907	501.585	1.863.034
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)	--	6.645.877	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(6.645.877)	--	--	--
-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					

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- (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.

Önceki 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⁾	2.910.351	27.894.488	303.656	503.437	290.067
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.910.351	27.894.488	303.656	503.437	290.067
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	6.541.692	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(6.541.692)	--	--	--
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
-Net değerinin 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 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 Mart 2019

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	48.611.303	51.057.888	35.830.140	12.441.940	2.347.589	438.219
Ticari borçlar	26.383.170	28.621.381	18.621.381	10.000.000	--	--
Diğer borçlar	12.795.097	12.795.097	12.795.097	--	--	--
	87.789.570	92.474.366	67.246.618	22.441.940	2.347.589	438.219

31 Aralık 2018

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	49.617.690	52.262.127	43.668.867	7.880.449	712.811	--
Ticari borçlar	26.610.436	29.797.769	8.056.136	21.741.633	--	--
Diğer borçlar	15.997.721	15.997.721	15.997.721	--	--	--
	92.225.847	98.057.617	67.722.724	29.622.082	712.811	--

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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Kur riski

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Hazır değerler	1.678.531	293.192	4.483
Ticari alacaklar	10.387.979	1.820.134	22.716
Peşin ödenen giderler	775.759	25.563	100.000
Dönen varlıklar	12.842.269	2.138.889	127.199
Toplam Varlıklar	30.645.026	2.742.412	2.407.045
	5.608.882	674.896	286.493
Banka kredileri	12.529.983	2.226.207	--
Ticari borçlar	1.405.442	249.705	--
Diğer borçlar	50.189.333	5.893.220	2.693.539
Ertelenmiş gelirler			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.191.596	389.382	--
	2.191.596	389.382	--
Banka kredileri			
Uzun Vadeli Yükümlülükler	52.380.929	6.282.602	2.693.539
Toplam Yükümlülükler	(39.538.660)	(4.143.713)	(2.566.340)
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(39.538.660)	(4.143.713)	(2.566.340)
İhracat	319.184	56.710	--
İthalat	879.993	--	139.266

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Hazır değerler	233.934	41.054	2.978
Ticari alacaklar	22.695.732	4.288.012	22.716
Peşin ödenen giderler	727.324	20.638	102.646
Dönen varlıklar	23.656.990	4.349.704	128.340
Toplam Varlıklar	23.656.990	4.349.704	128.340
Banka kredileri	30.488.155	2.825.016	2.592.241
Ticari borçlar	5.874.112	1.012.537	90.786
Diğer borçlar	15.790.805	3.001.541	--
Ertelenmiş gelirler	18.505	3.517	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	52.171.577	6.842.611	2.683.027
Banka kredileri	682.348	129.702	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	682.348	129.702	--
Toplam Yükümlülükler	52.853.925	6.972.313	2.683.027
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(29.196.935)	(2.622.609)	(2.554.687)
İhracat	73.375.678	13.947.362	--
İthalat	2.185.727	--	362.596