

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ
TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM
ŞİRKETİ
01.01.-31.03.2018
ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE SINIRLI BAĞIMSIZ
DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
01.01.- 31.03.2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME 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
Bolkan Center 211 C Kat 3
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.gtturkey.com

Giriş

1. Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Mart 2018 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 2018 tarihi itibarıyla, toplam 6.590.327 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığını, planlanan 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. Şirket'in bu ertelenmiş vergi varlığını 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kayıtlara almamış olsaydı, toplam ertelenmiş vergi varlığı 3.440.273 TL, net dönem zararı 6.640.948 TL olarak gerçekleşecekti.





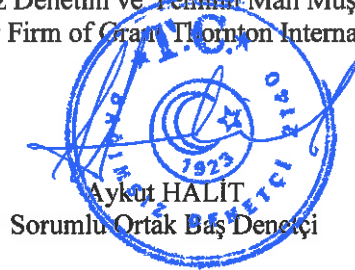
4. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan Bilyapı İnşaat Endüstri Malzemeleri Pazarlama A.Ş.'den vadesi geçmiş 5.491.188 TL tutarında alacağı bulunmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu alacağın tahsil edilebilir olduğu düşüncesinde olup ekli finansal tablolarıda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.
5. Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla özkaynaklarının toplam tutarı negatif 11.280.689 TL olup kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklardan 50.056.408 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 2018 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, 10.05.2018

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



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.....	6-29

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR	Not	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		35.685.206	35.471.034
Nakit ve Nakit Benzerleri		8.465.856	99.124
Ticari Alacaklar		13.541.987	12.791.820
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-5	1.320.279	6.591.872
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	12.221.708	6.199.948
Diğer Alacaklar		307.957	93.986
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		307.957	93.986
Stoklar	6	10.723.093	13.814.759
Peşin Ödenmiş Giderler		427.740	6.215.281
Diğer Dönen Varlıklar		2.218.573	2.456.064
Duran Varlıklar		51.291.453	49.322.450
Diğer Alacaklar		956	535.257
Finansal Yatırımlar		62.500	62.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	9.465.000	9.465.000
Maddi Duran Varlıklar	8	31.662.487	32.207.126
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		66.847	69.501
Peşin Ödenmiş Giderler		3.060	121.955
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	10.030.603	6.861.111
TOPLAM VARLIKLAR		86.976.659	84.793.484

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		85.741.614	83.044.319
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	40.269.031	32.989.419
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	9.364.557	15.068.245
Ticari Borçlar		13.524.779	21.065.488
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-5	9.704.073	15.927.691
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	3.820.706	5.137.797
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		820.606	1.228.695
Diğer Borçlar		15.353.214	8.506.593
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	15.232.169	8.227.125
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		121.045	279.468
Ertelenmiş Gelirler		5.792.395	3.543.633
Kısa Vadeli Karşılıkları		617.032	617.032
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	9	391.418	391.418
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	9	225.614	225.614
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		--	25.214
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.515.734	12.952.973
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	2.015.740	2.389.340
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		669.432	543.943
Ticari Borçlar		9.830.562	10.019.690
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-5	9.830.562	10.019.690
ÖZKAYNAKLAR		(11.280.689)	(11.203.808)
Ödenmiş Sermaye	10	20.540.000	20.540.000
Sermaye Yedekleri		6.694.157	6.694.157
Paylara İlişkin Primler		13.609.819	13.609.819
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		9.454.317	9.480.580
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		9.867.078	9.867.078
- Diğer kayıplar		(412.761)	(386.498)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.366.342	3.366.342
Geçmiş Yıllar Zararları		(64.894.706)	(55.246.430)
Net Dönem Zararı		(50.618)	(9.648.276)
TOPLAM KAYNAKLAR		86.976.659	84.793.484

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 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 2018</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2017</i>
Kar veya Zarar Kısımı			
Hasılat	11	34.431.976	25.521.169
Satışların Maliyeti (-)	12	(32.451.519)	(24.001.414)
Brüt Kar		1.980.457	1.519.755
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(2.068.370)	(1.776.202)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(872.737)	(854.845)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		508.700	2.423.250
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(701)	(1.740.691)
Esas Faaliyet Zararı		(452.651)	(428.733)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		204.701	394.142
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	(5.178)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı		(247.950)	(39.769)
Finansman Giderleri (-)	13	(2.964.753)	(2.273.412)
Vergi Öncesi Zararı		(3.212.703)	(2.313.181)
Vergi Gelir/Gideri		3.162.085	36.127
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	14	3.162.085	36.127
Net Dönem Zararı		(50.618)	(2.277.054)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
-Aktüeryal Kazanç /Kayıp		(33.670)	53.028
-Ertelenmiş vergi etkisi	14	7.407	(10.606)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(26.263)	42.422
Toplam Kapsamlı Gider		(76.881)	(2.234.632)
Hisse Başına Kayıp		(0,00)	(0,11)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 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 2017 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	9.883.169	(322.206)	1.449.093	(47.325.881)	(6.019.391)	(1.491.240)
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	1.917.249	(7.936.640)	6.019.391	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	42.422	42.422	--	--	(2.277.054)	(2.234.632)
31 Mart 2017 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	9.883.169	(279.784)	3.366.342	(55.262.521)	(2.277.054)	(3.725.872)
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)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

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

	Not	01 Ocak – 31 Mart 2018	01 Ocak- 31 Mart 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		7.754.863	(2.661.534)
Vergi öncesi net zarar		(3.212.703)	(2.313.181)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.208.960	1.040.344
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13-14	597.989	608.360
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	5-9	102.982	172.367
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(65.137)	(4.124)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	573.126	263.741
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		9.758.606	(1.388.697)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		3.091.666	(2.596.235)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(750.167)	(6.297.768)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		320.330	(119.880)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(7.729.837)	5.423.969
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		6.846.621	3.541.676
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		5.906.436	(589.058)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		258.098	(173.266)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(25.214)	4.550
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(408.089)	(648.933)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		2.248.762	66.248
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(17.329)	(20.119)
Maddi duran varlık alımları	8	(51.618)	(24.243)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit	8	34.289	4.124
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		629.198	2.706.557
Sağlanan krediler		13.115.156	4.703.816
Ödenen anaparalar ve faizler		(11.460.794)	(1.627.869)
Alınan faiz		139.564	346.818
Ödenen faiz		(1.164.728)	(716.208)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		8.366.732	24.904
Dönem başı hazır değerler		99.124	106.083
Dönem sonu hazır değerler		8.465.856	130.987

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 141 kişidir (31 Aralık 2017: 140 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 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

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

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

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

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

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 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in özkaynak toplamı negatif 11.280.689 TL’dir (31 Aralık 2017: 11.203.808) TL). Aynı döneme ilişkin kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarını 50.056.408 TL aşmış (31 Aralık 2017: 47.573.285 TL), aynı tarihte sona eren dönem net zararı 50.618 TL olmuştur (31 Aralık 2017: 9.648.276) TL).

Şirket 19.03.2018 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı gerçekleştirmiş olup, bu toplantıda;

- a) Şirket’in 30.09.2017 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında yer alan 55.246.430 TL geçmiş yıllar ve 7.528.450 TL dönem zararından kaynaklanan bilanço açığının 17.500.000 TL’lik kısmının fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı yoluyla kapatılmasına, yapılacak sermaye azaltımında “Pay Sayısının Azaltılması” yönteminin uygulanarak, Şirket’in çıkarılmış sermayesinin 17.500.000 TL azaltılarak 3.040.000 TL’ye düşürülmesine ve eş zamanlı olarak 17.500.000 TL tutarda sermaye artırımı yapılarak, çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak üzere 20.540.000 TL’ye artırılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirket’in çıkarılmış sermayesinin 20.540.000 TL’den 3.040.000 TL’ye azaltılması ve eş anlı olarak 20.540.000 TL’ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 17.500.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu’nca 15.02.2018 tarihinde onaylanmıştır.

SPK’unun yukarıda belirtilen kararına istinaden gerekli işlemler tamamlanarak ,18.04.2018 tarihinde SPK’unca onaylanan izahnamemiz doğrultusunda 04.05.2018 tarihinde eşanlı sermaye azaltım ve bedelli sermaye artırımı sürecine başlanmıştır. Sermaye artırımının süresi 15 gün olarak belirlenmiş olup, 18.05.2018 tarihinde sona erecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların olması halinde, bu paylar 2 iş günü süreyle Borsa Birincil Piyasa’da halka arz edilecektir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır

a) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 Finansal Araçlar
- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)
- TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsiden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde TFRS 15 ve TFRS 9 dışında önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 15 ve TFRS 9'un etkisi Not 2.4'te gösterilmiştir.

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.

- TFRS 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları- Değişiklik

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

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

- Yıllık İyileştirmeler- 2010–2012 Dönemi
- Yıllık İyileştirmeler- 2011–2013 Dönemi
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler- 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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 değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satınalma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

Maddi duran varlıklar

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	15 yıl
Binalar	50 yıl
Makine-tesis ve cihazlar	5-20 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	5-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 yıl
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 oluştuğu dönemin gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

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

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

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

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

Borçlanma maliyetleri

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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 akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

Hizmet satışları

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

Temettü ve faiz geliri:

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

Kira geliri

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

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	3,9489	3,7719
Avro	4,8673	4,5155

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 aktifi ileride 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 aktifi her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

Ertelenmiş vergi aktif 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 muhasebeleştirmektedir.

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 2018 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 2018		1 Ocak – 31 Mart 2017	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş. (*)	--	--	--	91.686
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	--	131	5.063.459	1.268
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	--	16.367	--	48.172
Erciyas Çelik Boru San. Tic. A.Ş.	7.131.728	1.348.728	11.851.078	22.567.351
RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş. İş Ort.	--	14.801	--	277.802
Glober Lojistik A.Ş.	651.560	--	604.504	--
Erciyas Holding A.Ş.	266.367	8.542	21.947	6.617
	8.049.655	1.388.569	17.540.990	22.992.896

b) Borç /Alacak;

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	402.869	--	--	383.556	--	--
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş. (*)	--	--	--	5.897.451	--	--
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	--	--	--	246	--	--
Erciyas Holding A.Ş.	--	--	15.194.920	--	--	8.189.488
Erciyas Çelik Boru San. A.Ş.	583.930	21.741.633	--	--	28.144.006	--
RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş. İş Ort.	32.441	--	--	17.640	--	--
Glober Lojistik A.Ş.	--	720.005	--	--	570.875	--
Hasan Tufan Ballı	302.000	--	37.249	302.000	--	37.637
Bimaş Bisiklet San. Ve Tic.A.Ş.	--	--	--	--	253	--
Ertelenmiş finansman gideri/geliri	(961)	(2.927.003)	--	(9.021)	(2.767.753)	--
	1.320.279	19.534.635	15.232.169	6.591.872	25.947.381	8.227.125

(*) Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş. şirketi 2018 yılında ilişki taraf olmaktan çıktığı için rapor dönemi itibarıyla 3. taraflardan ticari alacak olarak sınıflandırılmıştır.

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler;

1 Ocak -31 Mart 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 186.145 TL'dir (1 Ocak -31 Mart 2017: 257.969 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 4 – BORÇLANMALAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Etkin Faiz Oranı	Tutar	Etkin Faiz Oranı	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka kredileri				
- TL krediler	6,81-19,78	16.339.999	6,81-19,78	22.107.379
- Avro krediler	1,65-4,4	11.556.807	1,65-4,4	7.843.099
- ABD Doları krediler	6,65-7,32	12.372.225	6,65-7,32	3.026.779
Kredi kartı borçları		--		12.162
		40.269.031		32.989.419
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı				
Banka kredileri				
- TL krediler	6,81-19,78	374.145	6,81-19,78	798.504
- ABD Doları krediler	6,65-7,32	8.990.412	6,65-7,32	14.269.741
		9.364.557		15.068.245
Uzun vadeli borçlanmalar				
Banka kredileri				
- ABD Doları krediler	6,65-7,32	2.015.740	6,65-7,32	2.389.340
		2.015.740		2.389.340

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	Tutar
6 aydan kısa	16.042.056
6-12 ay arası	33.591.532
1-2 Yıl arası	2.015.740
	51.649.328

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	8.938.320	10.825.483
Alınan çekler ve senetler	4.642.920	2.039.414
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (*)	6.447.481	6.600.421
	20.028.721	19.465.318
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(39.253)	(73.077)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.447.481)	(6.600.421)
	13.541.987	12.791.820

(*) 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 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak	(6.600.421)	(2.034.000)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	(4.326.361)
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	152.940	--
Kur değerlendirme	--	(240.060)
Dönem sonu bakiyesi	(6.447.481)	(6.600.421)

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	4.540.711	12.144.393
Borç senetleri (*)	10.000.000	10.000.000
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(1.015.932)	(1.078.905)
	13.524.779	21.065.488

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ticari borçlar		
Borç senetleri (*)	11.741.633	11.741.633
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(1.911.071)	(1.721.943)
	9.830.562	10.019.690

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 6 – STOKLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Hammadde stokları	5.406.810	6.853.829
Mamul stokları	5.316.283	3.879.844
Ticari mallar	--	3.081.086
	10.723.093	13.814.759

NOT 7 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve hareketleri aşağıdaki gibidir;

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

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

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	Rayiç değer	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kuşadası – Arsa	9.245.000	9.245.000
Mersin Yenişehir – Arsa	220.000	220.000
	9.465.000	9.465.000

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 22 Şubat 2018 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem "Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı" yöntemidir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Kuşadası'nda bulunan arsa üzerinde kullanılan banka kredisi karşılığı 10.000.000 TL ipotek mevcuttur (31 Aralık 2017: 10.000.000 TL).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – MADDE DÜREN VARLIKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2018
Maliyet							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	679.024	3.006	--	682.030	--	--	682.030
Binalar	16.040.412	--	--	16.040.412	--	--	16.040.412
Makine, tesis ve cihazlar	30.353.071	1.344	(90.000)	30.264.415	19.840	--	30.284.255
Taşıtlar	539.716	2.542	(14.873)	527.385	2.432	(77.768)	452.049
Döşeme ve demirbaşlar	1.426.058	122.157	--	1.548.215	29.346	--	1.577.561
Yapılmakta olan yatırımlar	73.274	32.300	--	105.574	--	--	105.574
	49.111.556	161.349	(104.873)	49.168.031	51.618	(77.768)	49.141.881
Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	252.835	51.356	--	304.191	12.885	--	317.076
Binalar	1.743.474	320.808	--	2.064.282	80.202	--	2.144.484
Makine, tesis ve cihazlar	11.022.464	1.898.984	(68.755)	12.852.693	468.784	--	13.321.477
Taşıtlar	453.638	44.165	(14.873)	482.928	11.214	(76.846)	417.296
Döşeme ve demirbaşlar	1.172.894	83.917	--	1.256.811	22.250	--	1.279.061
	14.645.304	2.399.230	(83.628)	16.960.905	595.335	(76.846)	17.479.394
Net Değer	34.466.252			32.207.126			31.662.487

31 Mart 2018 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 2017: 31.600.000 TL ve 10.155.000 ABD Doları).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

Bina ve Tesis makine ve cihazların rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 30 Aralık 2014 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).

NOT 9 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**9.1 Kısa vadeli karşılıklar:**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	225.614	225.614
İzin karşılıkları	391.418	391.418
	617.032	617.032

9.2 Dava ve İhtilaflar

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 10.339.013 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 11.013.960 TL). Şirket dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 3.088.917 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 2.955.006 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 2018	31 Aralık 2017
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	100.863.238	97.843.322
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	3.265.695	1.516.297
	104.128.933	99.359.619

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 3. kişiler lehine verilmiş TRİ'lerin toplam özkaynağa oranı negatif (%29) (31 Aralık 2017; negatif(%11)).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Teminat Cinsi	Kime verildiği	Döviz cinsi	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektubu	Kamu kurumları	TL	851.897	851.897
Teminat mektubu	Müşteri	TL	3.796.950	3.796.950
Teminat mektubu	Müşteri	ABD Doları	1.555.867	--
Teminat mektubu	Banka	ABD Doları	3.285.485	3.138.221
Teminat mektubu	Banka	Avro	4.520.140	4.193.432
Teminat çeki	Müşteri	TL	1.064.320	1.847.656
Teminat senedi	Müşteri	ABD Doları	1.151.499	1.099.886
Teminat senedi	Banka	Avro	--	75.635
İpotek	Banka	TL	31.600.000	31.600.000
İpotek	Banka	ABD Doları	40.101.080	38.303.645
Rehin	Banka	TL	12.936.000	12.936.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	3.238.784	1.491.331
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	26.911	24.966
			104.128.933	99.359.619

b) Alınan TRİ'ler

Teminat cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektubu	3. taraf	TL	5.250.000	--
Teminat çeki	3. taraf	ABD Doları	--	302.020
Teminat çeki	3. taraf	TL	--	3.250.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	13.936.950	13.182.687
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	8.657.094	6.601.166
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	4.676.779	4.327.091
			32.520.823	27.662.964

NOT 10 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir. Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.540.000 TL (31 Aralık 2017: 20.540.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 adet (31 Aralık 2017: 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Erciyas Holding A.Ş.	51,0	10.475.400	51,0	10.475.400
Cemal Yücehan Öztüre	4,14	850.627	4,14	850.627
Bilgehan Öztüre (*)	--	--	4,07	836.860
Hasan Tufan Ballı	4,14	850.627	4,14	850.627
Diğer	40,72	8.363.346	36,64	7.526.486
	100,00	20.540.000	100,00	20.540.000

(*) Ocak 2018 döneminde elindeki tüm hisselerini satmıştır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Yurtiçi satışlar	20.251.350	24.815.573
Yurtdışı satışlar	13.796.182	705.596
Diğer gelirler	384.444	--
Hasılat toplamı	34.431.976	25.521.169

NOT 12 – SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 2016 tarihleri itibarıyla satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Satılan mamuller maliyeti	22.766.908	23.409.528
Satılan ticari mallar maliyeti	9.634.881	591.886
Satılan hizmet maliyeti	49.730	--
Satışların maliyeti toplamı	32.451.519	24.001.414

NOT 13 – FİNANSMAN (GELİR) / GİDERLERİ

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

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	1.164.728	716.208
Kur farkı giderleri	1.745.617	1.503.471
Teminat mektubu komisyon giderleri	50.296	51.828
Banka masrafları	4.112	1.905
	2.964.753	2.273.412

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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. 2018 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22'dir. (2017: %20). "5 Aralık 2017 tarihinde yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ("7061 Sayılı Kanun'u") ile kurumlar vergisi oranı, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiştir."

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (2017: %20). "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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	3.162.085	36.127
	3.162.085	36.127

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında, varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen (%22) vergi oranları dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2017: %20).

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
	Kümülatif Değerleme Farkları	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Varlık/ (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	11.545.029	2.722.996	2.539.906	728.097
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	(6.411.777)	--	(320.589)
Kıdem tazminatı karşılığı	669.432	543.943	147.275	108.789
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	39.253	73.077	8.636	16.077
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.927.003)	(2.800.848)	(643.941)	(616.187)
İzin karşılıkları	391.418	391.418	86.112	86.112
Mali zarar	29.956.034	27.556.225	6.590.327	5.511.245
Krediler	573.126	1.031.202	126.088	226.864
Şüpheli alacak karşılığı	4.593.760	4.936.065	1.010.627	965.670
Avanslar	526.988	526.988	115.937	105.398
Dava karşılıkları	225.614	225.614	49.636	49.635
Ertelenen vergi varlıkları			10.674.544	7.797.887
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(643.941)	(936.776)
Ertelenen vergi varlıkları, net			10.030.603	6.861.111

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

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	6.861.111	1.355.085
Aktüeryaldan kazanç/kayıptan iptal edilen	7.407	(10.606)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.162.085	36.127
Kapanış bakiyesi	10.030.603	1.380.606

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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	<u>Alacaklar</u>				Banka Mevduatları
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		
	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	
	<u>Taraflar</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	1.320.279	12.221.708	--	307.957	8.463.590
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.320.279	12.221.718	--	307.957	8.463.590
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)	--	6.447.471	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(6.447.481)	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

(2) İlgili tutar alacak sigortası bakiyesinden oluşmaktadır.

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

Önceki dönem	Alacaklar				Banka Mevduatları
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraflar	Diğer Alacaklar Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	6.591.872	6.199.948	--	93.986	90.702
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.591.872	6.199.948	--	93.986	90.702
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	6.600.421	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(6.600.421)	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

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

(2) İlgili tutar alacak sigortası bakiyesinden oluşmaktadır.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 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 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	51.649.328	51.649.328	16.042.056	33.591.532	2.015.740	--
Ticari borçlar	23.355.341	23.355.341	13.524.779	--	9.830.562	--
Diğer borçlar	15.353.214	15.353.214	15.353.214	--	--	--
	90.357.883	90.357.883	44.920.049	33.591.532	11.846.302	--

31 Aralık 2017

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

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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Hazır değerler	8.294.593	2.099.232	1.014
Ticari alacaklar	2.120.129	536.891	--
Peşin ödenen giderler	870.855	93.570	103.005
Dönen varlıklar	11.285.577	2.729.693	104.019
Toplam Varlıklar	11.285.577	2.729.693	104.019
Banka kredileri	34.166.509	5.725.569	2.374.378
Ticari borçlar	607.079	71.695	66.559
Diğer borçlar	14.644.801	3.668.812	32.262
Ertelenmiş gelirler	5.766.050	1.460.166	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	55.184.439	10.926.242	2.473.199
Banka kredileri	2.007.798	508.445	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.007.798	508.445	--
Toplam Yükümlülükler	57.192.237	11.434.687	2.473.199
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(45.906.660)	(8.704.994)	(2.369.180)
İhracat	13.796.182	3.596.465	--
İthalat	314.553	--	65.477

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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