

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ
TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM
ŞİRKETİ
01.01.-31.12.2018
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ 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 Kat 3
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**Sınırlı Olumlu Görüş**

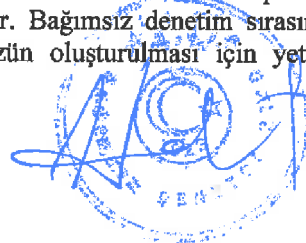
Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin ('Şirket') 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere; Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

- 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 27'de görüleceği üzere, Şirket ekli finansal tablolarda 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, toplam 6.497.182 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.
- 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterisi olan Bilyapı İnşaat Endüstri Malzemeleri Pazarlama A.Ş.'den vadesi geçmiş 9.478.316 TL tutarında ticari alacağı bulunmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu alacağın tahsil edilebilir olduğu düşüncesinde olup ekli finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

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



İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla dönen varlıkları toplamı 37.127.188 TL, kısa vadeli yükümlülüklerinin toplamı 94.176.741 TL, ayrıca dönem sonu itibarıyla 15.773.535 TL zarar göstermekte olup, ticari faaliyetlerine devam edebilmesi gelecek dönemlerde gerçekleşecek yeni fon girişlerine bağlıdır. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Stok değer düşüklüğü karşılığı</p> <p>31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda yer alan 4.572.670 TL tutarındaki stokların, hammadde fiyatlarındaki ani değişimlerin ve makroekonomik faktörler sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Bununla birlikte, stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplaması yönetim tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, teknolojik değişimler ve değişen müşteri talepleri gibi sebeplerle yavaş satılan stokların değerlendirilmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stoklara ilişkin ayrılan karşılığın değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stok değer düşüklüğü karşılığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Şirket'in stok değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5 ve 8'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">· Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi,· Şirket yönetimi ile değişen teknolojiler sebebiyle stokların değer düşüklüğüne uğrama riski ile ilgili görüşülmesi,· Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,· Cari dönemde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliğinin, geçmiş dönemde gerçekleşen değer düşüklüğü ile karşılaştırılarak değerlendirilmesi,· Yılsonu stok sayımlarında uzun süredir hareket etmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığının gözlemlenmesi,· Net gerçekleştirilebilir değer hesaplamasında kullanılan iskontolar düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi.



Kilit Denetim Konuları (Devam)

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Ticari alacakların geri kazanılabilirliği</p> <p>31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 30.804.839 TL tutarındaki ticari alacaklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Müşterilerden alınmış 2.500.000 TL banka teminat mektubu dikkate alındıktan sonar kalan alacak tutarı 28.304.939 TL olmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5, 3 ve 6'da yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">· Şirket'in ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi,· Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi,· Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,· Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması,· Ticari alacak bakiyelerinin örnekleme yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi,· Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örnekleme yoluyla test edilmesi,· Müşterilerden alınan teminatların örnekleme yoluyla test edilmesi ve kalitesinin değerlendirilmesi,· Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi.



Diğer Hususlar

Şirketin önceki yıl finansal tabloları başka bir denetim şirketi tarafından denetlemiş ve sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolarındaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aykut HALİT'dir.

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



Aykut HALİT
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2019

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 - 43

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

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

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		37.127.188	35.471.034
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	307.212	99.124
Ticari Alacaklar		30.804.839	12.791.820
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	2.910.351	6.591.872
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	27.894.488	6.199.948
Diğer Alacaklar		807.093	93.986
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-7	303.656	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	503.437	93.986
Stoklar	8	4.572.670	13.814.759
Peşin Ödenmiş Giderler	9	236.167	6.215.281
Diğer Dönen Varlıklar	18	399.207	2.456.064
Duran Varlıklar		59.176.765	49.322.450
Diğer Alacaklar	7	1.710	535.257
Finansal Yatırımlar	10	62.500	62.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	10.930.000	9.465.000
Maddi Duran Varlıklar	12	41.368.130	32.207.126
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	135.798	69.501
Peşin Ödenmiş Giderler	9	181.445	121.955
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	6.497.182	6.861.111
TOPLAM VARLIKLAR		96.303.953	84.793.484

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

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

KAYNAKLAR	Not	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017</i>
Kısa Vadeli Yükümlülükler		94.176.741	83.044.319
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	31.253.678	32.989.419
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	17.681.664	15.068.245
Ticari Borçlar		26.610.436	21.065.488
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	3-6	20.989.264	15.927.691
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	6	5.621.172	5.137.797
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	869.097	1.228.695
Diğer Borçlar		15.997.721	8.506.593
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	3-7	15.938.175	8.227.125
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	7	59.546	279.468
Ertelenmiş Gelirler	9	160.917	3.543.633
Kısa Vadeli Karşılıkları		1.603.228	617.032
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	377.816	391.418
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.225.412	225.614
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		--	25.214
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.461.890	12.952.973
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	682.348	2.389.340
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	779.542	543.943
Ticari Borçlar		--	10.019.690
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	3-6	--	10.019.690
ÖZKAYNAKLAR		665.322	(11.203.808)
Ödenmiş Sermaye	19	20.540.000	20.540.000
Sermaye Yedekleri	19	6.694.157	6.694.157
Paylara İlişkin Primler	19	13.782.830	13.609.819
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		19.450.234	9.480.580
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	19	19.960.268	9.867.078
- Diğer kayıplar	19	(510.034)	(386.498)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	3.366.342	3.366.342
Geçmiş Yıllar Zararları		(47.394.706)	(55.246.430)
Net Dönem Zararı		(15.773.535)	(9.648.276)
TOPLAM KAYNAKLAR		96.303.953	84.793.484

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 1 Ocak– 31 Aralık 2018	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 1 Ocak– 31 Aralık 2017
Kar veya Zarar Kısmı			
Hasılat	20	123.731.760	108.119.848
Satışların Maliyeti (-)	21	(107.835.560)	(103.767.811)
Brüt Kar		15.896.200	4.352.037
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(11.304.607)	(7.810.856)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(4.211.987)	(3.881.246)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	28.151.500	18.042.759
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(26.765.825)	(18.398.327)
Esas Faaliyet Zararı		1.765.281	(7.695.633)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	1.910.442	1.442.975
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(41.452)	(23.681)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		3.634.271	(6.276.339)
Finansman Giderleri (-)	26	(20.344.222)	(8.861.890)
Vergi Öncesi Zarar		(16.709.951)	(15.138.229)
Vergi Gelir / Gideri		936.416	5.489.953
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	27	936.416	5.489.953
Net Dönem Zararı		(15.773.535)	(9.648.276)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Aktüeryal kazanç / kayıp		(158.379)	(80.365)
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	12	11.428.378	-
- Ertelenmiş vergi etkisi	27	(1.300.345)	16.073
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası)		9.969.654	(64.292)
Toplam Kapsamlı Gider		(5.803.881)	(9.712.568)
Hisse Başına Kayıp	28	(0,77)	(0,48)

İlişikteki dipnotlar bu öz finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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		Net Dönem Zararı	Toplam Özsermaye
	Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Diğer Sermaye Yedekleri	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Diğer Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları		
01 Ocak 2017 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	9.883.169	(322.206)	1.449.093	(47.325.881)	(6.019.391)	(1.491.240)
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	1.917.249	(7.936.640)	6.019.391	--
MDV yeniden değerlendirme fonu çıkışı	--	--	--	(16.091)	--	--	16.091	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	(64.292)	--	--	(9.648.276)	(9.712.568)
31 Aralık 2017 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	9.867.078	(386.498)	3.366.342	(55.246.430)	(9.648.276)	(11.203.808)
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	--
Sermaye artırımı	17.500.000	173.011	--	--	--	--	--	--	17.673.011
Sermaye azaltımı	(17.500.000)	--	--	--	--	--	17.500.000	--	--
Toplam kapsamlı gelir/gider	--	--	--	10.093.190	(123.536)	--	--	(15.773.535)	(5.803.881)
31 Aralık 2018 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

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Not	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak- 31 Aralık 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Vergi öncesi net zarar		(16.709.951)	(15.138.229)
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		18.958.798	13.192.577
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	12-13	2.342.946	2.417.242
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	5-9	(1.113.020)	2.395.975
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	25	(229.337)	(56.323)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	25-26	6.317.585	4.253.103
Kredi etkin faiz düzeltmesi		(307.255)	1.031.202
Borçlanmalara ilişkin kur farkı (gelirleri)/giderleri, net		13.412.879	4.329.272
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme karı	25	(1.465.000)	(1.177.894)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		451.285	7.305.595
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		9.242.089	(7.916.404)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(17.940.962)	25.957.665
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(179.560)	(504.759)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.366.314)	(6.221.283)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		7.491.128	(288.262)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		5.919.624	(6.088.648)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		2.056.857	(286.218)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(25.214)	12.983
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(359.598)	(97.927)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		(3.382.716)	2.946.696
Ödenen kıdem tazminatları		(4.049)	(208.248)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		87.468	(95.027)
Maddi duran varlık alımları	12-13	(142.611)	(172.595)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit	12-25	230.079	77.568
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
		(2.579.512)	(5.271.875)
Sermaye artırımı	2.3	17.673.011	--
Sağlanan krediler		66.908.783	35.077.116
Ödenen anaparalar		(81.150.976)	(35.064.686)
Alınan faiz	25	216.105	21.558
Ödenen faiz		(6.226.435)	(5.305.863)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		208.088	(6.959)
Dönem başı hazır değerler		99.124	106.083
Dönem sonu hazır değerler		307.212	99.124

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 139 kişidir (31 Aralık 2017: 140 kişi).

Şirket’in iş ortaklığının faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir.

RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş. – Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taah. A.Ş. İş Ortaklığı:

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 1 Mart 2019 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki 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 (“KGGK”) 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.

Finansal tablolar, KGGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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.

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

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

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.

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”)’dır.

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.

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

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 eşzamanlı 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 eşanlı 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’nın yukarıda belirtilen kararına istinaden gerekli işlemler tamamlanarak, 18.04.2018 tarihinde SPK’ca onaylanan izahnamemiz doğrultusunda 4 Mayıs 2018 tarihinde eşanlı sermaye azaltım ve bedelli sermaye artırımı sürecine başlanmıştır. Sermaye artırımın süresi 15 gün olarak belirlenmiş olup, 18.05.2018 tarihinde sona ermiştir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan 701.849,09 adet pay 24-25 tarihlerinde 2 iş günü süreyle Borsa Birincil Piyasa’da halka arz edilmiştir. Bedelli ve nakden yapılan sermaye artırımından toplam TL 17.673.011 TL fon girişi temin edilmiştir. Sermaye artışından elde edilen bu fon tutarı 24.01.2018 tarihli Yönetim Kurulu’nun ilgili raporunda belirtildiği şekilde kredi, anapara, taksit ve faiz ödemeleriyle, ana ortağı olan Erciyas Holding A.Ş.’ye olan diğer borcun kısmi ödemesinde kullanılmıştır.

İlgili eşanlı sermaye azaltım ve bedelli sermaye artırımı işlemi 07.06.2018 tarihinde Mersin Ticaret Sicili Müdürlüğü’nce tescil edilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in özkaynak toplamı 665.322 TL’dir (31 Aralık 2017: negatif (11.203.808) TL). Aynı döneme ilişkin kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarını 57.049.553 TL aşmış (31 Aralık 2017: 47.573.285 TL), aynı tarihte sona eren dönem net zararı 15.773.535 TL olmuştur (31 Aralık 2017: (9.648.276) TL).

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 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 TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2018 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TFRS 15, “Müşteriler ile Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat”

KGK, Eylül 2016'da “TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de “TFRS 9 Finansal Araçlar”ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü; sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akış özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir “beklenen kredi kaybı” modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olmamıştır.

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

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

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK, Aralık 2017'de TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır.

Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- Stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- İşlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK, Aralık 2017'de TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün "yatırım amaçlı gayrimenkul" tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

KGK, Aralık 2017'de aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartları, 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

KGK, Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımı ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum;

- İşletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini,
- İşletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları,
- İşletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini ve
- İşletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri - Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri - Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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 TFRS 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.

TFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018’de TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayınlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayınlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerindeki etkisinin önemliliğini değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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 azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari Borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satınalma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHLİ 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 değerlendirme raporuna göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Bina, makine-teçhizat ve cihazların gerçeğe uygun değerlerindeki artış nedeniyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olan “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları”nda muhasebeleştirilmiştir. İlgili değer artışları varlıkların bilanço dışı kalması halinde “Geçmiş Yıllar Karları/Zararları” ile ilişkilendirilecektir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2018 TARİHLİ 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 ya da 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 oluştukları 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 oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHLİ 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 akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

Hizmet Satışları:

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

Temettü ve Faiz Geliri:

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

Kira Geliri:

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

Dövizli İşlemler

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 oluştuğu dönemde gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155

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

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

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 temettüleri, 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 kullanılabilmesi için 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 ARALIK 2018 TARİHLİ 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. Ertelemiş 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 İskontosu:

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

Faydalı Ömür:

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

Kıdem Tazminatı:

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

Şüpheli Alacak Karşılığı:

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

Dava Karşılığı:

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Bina ve Makinelerin Gerçeğe Uygun Değeri:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

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

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alış / Satışlar;	1 Ocak – 31 Aralık 2018		1 Ocak – 31 Aralık 2017	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş. (*)	--	--	--	405.690
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	--	207.133	5.063.459	5.039.148
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	206.990	62.882	14.400	221.079
Erciyas Çelik Boru San. Tic. A.Ş.	17.304.466	8.507.252	71.919.100	58.645.410
RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş İş Ort.	--	59.204	--	633.820
Glober Lojistik A.Ş.	3.483.360	115.780	2.216.025	--
Erciyas Holding A.Ş.	1.408.110	62.434	209.675	27.894
Bimaş Bisiklet Motosiklet San.Ve Tic.A.Ş.	--	69.711	215	--
	22.402.926	9.084.396	79.422.874	64.973.041

b) Borç /Alacak;

	31 Aralık 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

	31 Aralık 2017			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş.	383.556	--	--	--
Bilyapı İnş. End. Malzeme Paz. A.Ş. (*)	5.897.451	--	--	--
RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş İş Ort.	17.640	--	--	--
Rc Mühendislik Makine Sanayi Tic. Ltd. Şti.	246	--	--	--
Erciyas Çelik Boru San.Tic.A.Ş	--	--	28.144.006	--
Glober Lojistik A.Ş.	--	--	570.875	--
Hasan Tufan Ballı	302.000	--	--	37.637
Bimaş Bisiklet San.ve Tic.A.Ş.	--	--	253	--
Erciyas Holding A.Ş.	--	--	--	8.189.488
Ertelenmiş finansman gideri/geliri	(9.021)	--	(2.767.753)	--
	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 itibariyle 3. taraflardan ticari alacak olarak sınıflandırılmıştır.

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

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

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler;

1 Ocak -31 Aralık 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 956.426 TL'dir (1 Ocak -31 Aralık 2017: 1.037.391 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	17.145	8.422
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	290.067	90.702
	307.212	99.124

NOT 5 – BORÇLANMALAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri		
- TL krediler	11.953.802	22.107.379
- Avro krediler	15.626.026	7.843.099
- ABD Doları krediler	3.673.850	3.026.779
Kredi kartı borçları	--	12.162
	31.253.678	32.989.419
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı		
Banka kredileri		
- TL krediler	6.493.385	798.504
- ABD Doları krediler	11.188.279	14.269.741
	17.681.664	15.068.245
Uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri		
- ABD Doları krediler	682.348	2.389.340
	682.348	2.389.340

Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %26,55 Avro için %7,61 ve ABD Doları için %6,79'dir (31 Aralık 2017: Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %14,30 Avro için %3,02 ve ABD Doları için %6,98'dir).

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

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

Banka kredilerinin döviz tutarları ve maruz kaldığı riskler Not 29’da açıklanmıştır. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 15’de açıklanmıştır.

Banka kredilerinin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

Vade	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
6 Aydan kısa	44.475.486	27.466.585
6-12 Ay arası	4.459.856	20.591.079
1-2 Yıl arası	682.348	1.921.819
2-5 Yıl arası	--	467.521
	49.617.690	50.447.004

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	26.296.044	10.825.483
Alınan çekler ve senetler	4.568.544	2.039.414
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (*)	6.541.692	6.600.421
	37.406.280	19.465.318
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(59.749)	(73.077)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.541.692)	(6.600.421)
	30.804.839	12.791.820

(*) Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraf bakiyeleri Not 3’te açıklanmıştır. Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 15’de belirtilmiştir. Şirket’in alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 29’da açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 29 Kur Riski’nde açıklanmıştır.

Şirket’in yurtdışı alacakları için 1.250.000 ABD\$ tutarında Türk Eximbank sigortası bulunmaktadır.

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	(6.600.421)	(2.034.000)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	(4.326.361)
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	58.729	--
Kur farkı değerlendirme	--	(240.060)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	(6.541.692)	(6.600.421)

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

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

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	8.056.136	12.144.393
Borç senetleri (*)	21.741.633	10.000.000
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(3.187.333)	(1.078.905)
	26.610.436	21.065.488

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

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

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

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Ortaklardan alacaklar	303.656	--
Vergi dairesinden alacaklar	455.639	93.986
Diğer alacaklar	47.798	--
	807.093	93.986

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	1.710	535.257
	1.710	535.257

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	15.938.175	8.227.125
6770 sayılı SGK prim erteleme kanunu	--	79.208
Diğer	59.546	200.260
	15.997.721	8.506.593

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

NOT 8 – STOKLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hammadde stokları	3.832.291	6.853.829
Mamul stokları	740.379	3.879.844
Ticari mallar	--	3.081.086
	4.572.670	13.814.759

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	200.410	6.212.032
Diğer	35.757	3.249
	236.167	6.215.281

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	181.445	121.955
	181.445	121.955

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	160.917	3.543.633
	160.917	3.543.633

NOT 10 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
RC Ltd. Şti & Özbal A.Ş İş Ort.	1	62.500	1	62.500
		62.500		62.500

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

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

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Değer artış/azalış	31 Aralık 2018
Arsalar	9.465.000	--	--	1.465.000	10.930.000
	9.465.000	--	--	1.465.000	10.930.000
	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;

	Rayıç değer	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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 değerlendirme şirketi olan Adım Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 12 Şubat 2019 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

31 Aralık 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 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 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	Değer artışı	31 Aralık 2018
<u>Maliyet</u>								
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	679.024	3.006	--	682.030	--	--	--	682.030
Binalar	16.040.412	--	--	16.040.412	--	--	11.428.378	27.468.790
Makine, tesis ve cihazlar	30.353.071	1.344	(90.000)	30.264.415	23.040	(162.325)	--	30.125.130
Taşıt araçları	539.716	2.542	(14.873)	527.385	2.432	(79.463)	--	450.354
Döşeme ve demirbaşlar	1.426.058	122.157	--	1.548.215	38.244	--	--	1.586.459
Yapılmakta olan yatırımlar	73.274	32.300	--	105.574	--	--	--	105.574
	49.111.555	161.349	(104.873)	49.168.031	63.716	(241.788)	11.428.378	60.418.337
<u>Birikmiş amortisman</u>								
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	252.835	51.356	--	304.191	51.539	--	--	355.730
Binalar	1.743.474	320.808	--	2.064.282	320.808	--	--	2.385.090
Makine, tesis ve cihazlar	11.022.464	1.898.984	(68.755)	12.852.693	1.849.610	(162.325)	--	14.539.978
Taşıt araçları	453.636	44.165	(14.873)	482.928	25.484	(78.721)	--	429.691
Döşeme ve demirbaşlar	1.172.894	83.917	--	1.256.811	82.907	--	--	1.339.718
	14.645.303	2.399.230	(83.628)	16.960.905	2.330.348	(241.046)	--	19.050.207
Net Değer	34.466.252			32.207.126				41.368.130

31 Aralık 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 ARALIK 2018 TARİHLİ 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 değerlendirme şirketi olan Adır Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 18 Şubat 2019 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden oluşan değer artışları, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek özkayna hesaplarında muhasebeleştirilmiştir (Not 19).

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2017	İlaveler	31 Aralık 2017	İlaveler	31 Aralık 2018
<u>Maliyet</u>					
Haklar	418.552	11.246	429.798	78.895	508.693
	418.552	11.246	429.798	78.895	508.693
<u>İtfa payı</u>					
Haklar	342.285	18.012	360.297	12.598	372.895
	342.285	18.012	360.297	12.598	372.895
Net Değer	76.267		69.501		135.798

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	476.775	499.001
Ödenecek vergi ve fonlar	166.360	158.243
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	225.962	571.451
	869.097	1.228.695

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

15.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	1.225.412	225.614
İzin karşılıkları	377.816	391.418
	1.603.228	617.032

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

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

15.2 Dava ve İhtilaflar

a) Şirket’in “davacı” olduğu ve devam etmekte olan davalar:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 9.695.271 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 2.560.621 TL tutarında alacak dava bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 2.955.006 TL). Şirket kaybetme ihtimali olan tazminat davaları için karşılık ayırmaktadır.

15.3 Verilen / alınan teminat ve kefaletler:

a) Verilen TRİ’ler

Şirket tarafından verilen TRİ’ler	31 Aralık 2018	31 Aralık20
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	112.875.249	97.843.3
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	913.870	1.516.2
	113.789.119	99.359.6

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

Teminat Cinsi	Kime verildiği	Döviz cinsi	31 Aralık 2018	31 Aralık 201
Teminat mektubu	Kamu kurumları	TL	3.000.960	851.89
Teminat mektubu	Müşteri	TL	3.796.950	3.796.95
Teminat mektubu	Tedarikçi	ABD Doları	2.384.240	
Teminat mektubu	Banka	ABD Doları	168.349	3.138.22
Teminat mektubu	Banka	Avro	5.379.990	4.193.43
Teminat çeki	Müşteri	TL	-	1.847.65
Teminat çeki	Tedarikçi	TL	184.320	-
Teminat senedi	Müşteri	ABD Doları	-	1.099.88
Teminat senedi	Banka	Avro	-	75.63
İpotek	Banka	TL	31.600.000	31.600.00
İpotek	Banka	ABD Doları	53.424.440	38.303.64
Rehin	Banka	TL	12.936.000	12.936.00
Kefalet	3.taraf	TL	147.521	-
Kefalet	İlişkili taraf	TL	733.020	1.491.33
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	33.329	24.96
			113.789.119	99.359.61

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

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

b) Alınan TRİ’ler

Teminat cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektubu	3. taraf (müşteri)	TL	2.500.000	5.250.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	18.771.366	13.936.950
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	18.499.680	8.657.094
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	632.940	4.676.779
			40.403.986	32.520.823

NOT 16 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirket dahilde işleme izin belgelerine sahiptir. Şirket, bu belgeler kapsamında 3 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kullanabileceği 10.663.493 USD tutarında teşviği bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 26.767.060 USD).

b) 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda muafiyet sağlamaktadır. Şirket 31 Aralık 2018 itibarıyla 561.850 TL teşvikten yararlanmıştır (31 Aralık 2017: 484.190 TL).

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı karşılığı

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 6.017,6 TL (31 Aralık 2016: 5.001,76 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 3 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe a olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dönem sonu tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 1 enflasyon oranı ve % 20,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,78 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: 3,32 reel iskonto oranı).

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

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yıl başı bakiye	543.943	486.799
Ödemeler	(4.049)	(208.248)
Faiz maliyeti	18.065	15.254
Cari hizmet maliyeti	63.204	169.773
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	158.379	80.365
Dönem sonu itibarıyla karşılık	779.542	543.943

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

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

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	364.272	2.352.161
Personelden alacaklar (*)	34.935	103.903
	399.207	2.456.064

(*) İleri dönemde ödenecek icra kesintilerinden oluşmaktadır.

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir. Şirket'in 31 Aralık 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 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Erciyas Holding A.Ş.	51,00	10.475.389	51,00	10.475.400
Hasan Tufan Ballı	4,14	850.627	4,14	850.627
Diğer	44,86	9.213.984	44,86	9.213.973
	100,00	20.540.000	100,00	20.540.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	175.500	175.500
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	3.190.842	3.190.842
	3.366.342	3.366.342

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşmıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Paylara ilişkin primler

Paylara ilişkin primler, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

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

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

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Arsa ve binalar yeniden değerlendirme farkları	13.747.839	3.654.649
Makine-teçhizat ve cihazların yeniden değerlendirme farkları	6.162.453	6.162.453
Finansal varlık değer artışı	49.976	49.976
	19.960.268	9.867.078

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

Sermaye Yedekleri

Şirket'in nakit ihtiyacının karşılanması ve ileride yapılacak muhtemel sermaye artırımlarında kullanılmak üzere tamamı Erciyas Holding tarafından toplam 6.694.157 TL tutarında sermaye yedeği ödemesi yapılmıştır.

Diğer kazançlar

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

NOT 20 – HASILAT

Şirket'in satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Yurtiçi satışlar	59.277.976	97.950.111
Yurtdışı satışlar	63.197.473	13.547.642
Diğer gelirler	1.260.411	38.483
Satıştan iadeler ve indirimler (-)	(4.100)	(3.416.388)
Hasılat toplamı	123.731.760	108.119.848

Şirket'in çok sayıda müşterisi bulunmakta olup, cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının % 7'si ilişkili taraflara satışlardan kaynaklanmaktadır (1 Ocak- 31 Aralık 2017: Şirket'in çok sayıda müşterisi bulunmakta olup, cari dönem içerisinde ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının % 66'sı ilişkili taraflara satışlardan kaynaklanmaktadır).

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

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

NOT 21 – SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme giderleri	73.417.544	85.479.366
Doğrudan işçilik giderleri	7.833.020	6.601.198
Genel üretim giderleri	5.989.094	4.298.660
Amortisman giderleri	2.207.129	2.277.120
Mamul stoklarındaki değişim	(380.529)	(3.203.344)
I- Satılan mamuller maliyeti	89.066.258	95.453.000
II- Satılan ticari mallar maliyeti	18.719.572	8.314.811
III- Satılan hizmet maliyeti	49.730	--
Satışların maliyeti toplamı	107.835.560	103.767.811

NOT 22 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	2.282.020	1.856.340
Sigorta ve halka arz giderleri	369.215	288.293
Vergi resim ve harçlar	53.987	286.181
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	326.993	277.477
Kırtasiye ve bilgi işlem giderleri	267.440	144.027
Amortisman giderleri	133.774	138.014
Taşıt yakıt gideri	28.083	102.519
Dava ve icra giderleri	47.031	93.030
Haberleşme ve kargo giderleri	86.084	86.527
Temsil ve ağırlama giderleri	49.781	85.661
Seyahat giderleri	24.021	30.365
Bakım onarım giderleri	16.982	22.258
Diğer	526.576	470.554
Toplam	4.211.987	3.881.246

Şirket'in pazarlama satış dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Pazarlama giderleri		
Nakliye ve ihracat giderleri	9.497.066	6.006.182
Personel gideri	556.226	1.245.717
Yükleme boşaltma giderleri	446.615	363.337
Komisyon giderleri	322.792	139.717
Amortisman giderleri	2.043	2.108
Diğer	479.865	53.795
Toplam	11.304.607	7.810.856

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

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

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Üretime maliyetine verilen	9.520.700	7.780.368
Genel yönetim gideri	2.282.020	1.856.340
Pazarlama satış dağıtım gideri	556.226	1.245.717
Toplam	12.358.946	10.882.425

Amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Üretime maliyetine verilen	2.207.129	2.277.120
Genel yönetim gideri	133.774	138.014
Pazarlama satış dağıtım gideri	2.043	2.108
Toplam	2.342.946	2.417.242

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	25.405.760	8.697.376
Adat geliri	1.078.091	946.697
Reeskont faiz gelirleri	399.813	3.262.746
Yansıtma gelirleri	251.095	3.006.019
Vade farkı gelirleri	156.037	1.424.386
İptal edilen karşılıklar	58.729	--
Diğer	801.975	705.535
Toplam	28.151.500	18.042.759

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Diğer giderler		
Kur farkı zararları	24.352.149	13.172.686
Dava karşılığı	999.798	102.170
Vade farkı	1.393.283	659.663
Önceki dönem gider ve zararı	10.774	59.234
Şüpheli alacaklar karşılığı	--	4.326.361
İzin ücret karşılığı	--	36.062
Diğer	9.821	42.151
Toplam	26.765.825	18.398.327

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

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

NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme gelirleri	1.465.000	1.177.894
Faiz geliri	216.105	21.558
Sabit kıymet satış karları	229.337	56.323
Kira gelirleri	--	187.200
Toplam	1.910.442	1.442.975

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
İş ortakları zararı	41.452	23.681
Toplam	41.452	23.681

NOT 26 – FİNANSMAN (GELİR) / GİDERLERİ

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	6.533.690	4.274.661
Kur farkı giderleri	13.294.527	4.329.272
Teminat mektubu komisyon giderleri	225.527	200.220
Banka masrafları	290.478	57.737
	20.344.222	8.861.890

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

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

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2018 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir (2017: %20).

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. 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 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

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

Vergi geliri / (gideri)	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	936.416	5.489.953
	936.416	5.489.953

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

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

Ertelenmiş vergiler

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	Kümülatif Değerleme Farkları	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Varlık/ (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(6.362.436)	2.722.996	(160.045)	706.554
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(7.876.777)	(6.411.777)	(787.678)	(320.589)
Kıdem tazminatı karşılığı	779.542	543.943	155.908	108.789
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	59.749	73.077	13.145	16.077
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(3.187.333)	(2.800.848)	(701.213)	(616.187)
İzin karşılıkları	377.816	391.418	83.120	86.112
Mali zarar	32.350.690	27.556.225	6.470.138	5.511.245
Krediler	723.947	1.031.202	159.268	226.864
Şüpheli alacak karşılığı	4.447.750	4.936.065	889.550	987.213
Avanslar	526.988	526.988	105.398	105.398
Dava karşılıkları	1.225.412	225.614	269.591	49.635
Ertelenen vergi varlıkları	40.491.894	38.007.528	8.146.118	7.797.887
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(17.426.546)	(9.212.625)	(1.648.936)	(936.776)
Ertelenen vergi varlıkları, net			6.497.182	6.861.111

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	6.861.111	1.355.085
Aktüeryaldan kazanç / kayıptan iptal edilen	34.843	16.073
Duran varlık değerlendirme fonu	(1.335.188)	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	936.416	5.489.953
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	6.497.182	6.861.111

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

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi muhasebe karı	(16.709.951)	(15.138.229)
Yerel Vergi Oranı üzerinden hesaplanan vergi	3.676.189	3.027.646
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(1.774.701)	(70.551)
Vergiye tabi olmayan zararların vergi etkisi	(965.072)	2.532.858
Kurumlar vergisi gelir/gideri net	936.416	5.489.953

NOT 28– PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Net dönem zararı	(15.773.535)	(9.648.276)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.540.000	20.540.000
Hisse başına zarar	(0,77)	(0,48)

Sermaye Riski Yönetimi

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

Şirket'in maruz kaldığı belli başlı riskler aşağıdaki gibidir;

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

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

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

Yoğunlaşma Riski

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

Cari dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduatları
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla 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 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)	--	6.541.692	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(6.541.692)	--	--	--
-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 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Önceki dönem	<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Banka Mevduatları
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</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 itibariyle 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 ARALIK 2018 TARİHLİ 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir;

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	--

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.

Faiz Oranı Riski

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	22.764.459	14.594.225
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	26.853.231	35.840.617

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 268.532 TL artmaktadır (31Aralık 2017: 358.406 TL).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHLİ 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 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHLİ 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	296.990
Toplam Varlıklar	12.048.280	2.838.682	296.990
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	--
Ertelemiş 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

Duyarlılık analizi:

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması
31 Aralık 2018				
ABD Doları	(1.539.965)	(1.539.965)	(1.539.965)	(1.539.965)
Euro	(1.379.728)	(1.379.728)	(1.379.728)	(1.379.728)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması
31 Aralık 2017				
ABD Doları	(2.034.524)	2.034.524	(2.034.524)	2.034.524
Euro	(610.909)	610.909	(610.909)	610.909

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

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

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli finansal borçların tahmini gerçeğuygundeğeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

NOT 31 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihli itibarıyla faaliyet kiralaması çerçevesinde asgari kira ödemeleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Yıdan az	328.232	--
1-5 Yıl arası	--	154.964
	328.232	154.964

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

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

NOT 32 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

(1) İlgili mevzuat çerçevesinde iş akdine son verilen çalışanlara ödenmesi gereken kıdem tazminatı tavanı 01.01.2019 tarihinden itibaren 5.434,42 TL'den 6.017,60 TL'ye yükseltilmiştir.

(2) "Şirket Yönetim Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2019/1 no'lu kararı uyarınca kısa çalışma uygulamasına geçilmesine yönelik Türkiye İş Kurumu'na başvuruda bulunmuş olup, ilgili başvuru 25.01.2019 tarihinde Mersin Çalışma ve İş Kurumu İl Müdürlüğü Tarsus Hizmet Merkezi'nce onaylanmıştır. Kısa çalışma başlama tarihi 01.02.2019, bitiş tarihi ise 30.04.2019 olmak üzere uygun görülmüştür.

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

Yoktur.