

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ  
TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.  
01.01.-30.06.2019  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI BAĞIMSIZ  
DENETİM RAPORU**



Grant Thornton

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

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

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

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

**Giriş**

1. Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

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

**Şartlar**

3. TMS 12 "Gelir Vergisi" standardı uyarınca, geçmiş mali zararlar ve vergiden indirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması veya gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması durumunda kayıtlara alınmaktadır. Dipnot 14'de görüleceği üzere, Şirket ekli finansal tablolarda 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, toplam 7.958.194 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 görülmektedir.



4. Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla özkaynaklarının toplam tutarı negatif 8.777.614 TL olup kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklardan 74.060.349 TL fazladır. Şirket'in ticari faaliyetlerine devam etmesi gelecek dönemlerde gerçekleşecek yeni fon girişlerine bağlıdır.

#### Sonuç

5. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, yukarıdaki 3. ve 4. paragraflarda belirtilen hususların etkileri hariç olmak üzere, Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 9.08.2019

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



Aykut HALİT  
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

## İÇİNDEKİLER

## Sayfa No

|                                                      |      |
|------------------------------------------------------|------|
| BİLANÇOLAR .....                                     | 1-2  |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..... | 3    |
| ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....                    | 4    |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU.....                              | 5    |
| FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....     | 6-31 |

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

| <b>VARLIKLAR</b>                                    | <b>Not</b> | <b>Bağımsız İncelemeden<br/>Geçmiş<br/>30 Haziran 2019</b> | <b>Bağımsız Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31 Aralık 2018</b> |
|-----------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>                              |            | <b>20.806.879</b>                                          | <b>37.127.188</b>                                        |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                           |            | 461.134                                                    | 307.212                                                  |
| Ticari Alacaklar                                    |            | 12.638.049                                                 | 30.804.839                                               |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar             | 3-5        | 6.078.984                                                  | 2.910.351                                                |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 5          | 6.559.065                                                  | 27.894.488                                               |
| Diğer Alacaklar                                     |            | 600.768                                                    | 807.093                                                  |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar              | 3          | 343.624                                                    | 303.656                                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      |            | 257.144                                                    | 503.437                                                  |
| Stoklar                                             | 6          | 6.822.998                                                  | 4.572.670                                                |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              |            | 218.411                                                    | 236.167                                                  |
| Diğer Dönen Varlıklar                               |            | 65.519                                                     | 399.207                                                  |
| <b>Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar</b> |            | <b>1.568.030</b>                                           | <b>--</b>                                                |
| <b>Duran Varlıklar</b>                              |            | <b>67.402.407</b>                                          | <b>59.176.765</b>                                        |
| Ticari Alacaklar                                    |            | 8.879.244                                                  | --                                                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 5          | 8.879.244                                                  | --                                                       |
| Diğer Alacaklar                                     |            | 1.710                                                      | 1.710                                                    |
| Finansal Yatırımlar                                 |            | 62.500                                                     | 62.500                                                   |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                       | 7          | 10.930.000                                                 | 10.930.000                                               |
| Maddi Duran Varlıklar                               | 8          | 39.121.940                                                 | 41.368.130                                               |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                       |            | 227.080                                                    | 135.798                                                  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              |            | 221.739                                                    | 181.445                                                  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                            | 14         | 7.958.194                                                  | 6.497.182                                                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             |            | <b>89.777.316</b>                                          | <b>96.303.953</b>                                        |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

| <b>KAYNAKLAR</b>                                                               | <b>Not</b> | <b>Bağımsız İncelemeden Geçmiş<br/>30 Haziran 2019</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş<br/>31 Aralık 2018</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                               |            | <b>94.867.228</b>                                      | <b>94.176.741</b>                                    |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                       | 4          | 45.658.937                                             | 31.253.678                                           |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                               | 4          | 3.620.532                                              | 17.681.664                                           |
| Ticari Borçlar                                                                 |            | 23.567.504                                             | 26.610.436                                           |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                            | 3-5        | 20.998.274                                             | 20.989.264                                           |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                    | 5          | 2.569.230                                              | 5.621.172                                            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                               |            | 2.434.354                                              | 869.097                                              |
| Diğer Borçlar                                                                  |            | 16.210.442                                             | 15.997.721                                           |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                             | 3          | 16.180.357                                             | 15.938.175                                           |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                     |            | 30.085                                                 | 59.546                                               |
| Ertelenmiş Gelirler                                                            |            | 2.041.005                                              | 160.917                                              |
| Kısa Vadeli Karşılıkları                                                       |            | 1.334.454                                              | 1.603.228                                            |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar               | 9          | 256.800                                                | 377.816                                              |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                | 9          | 1.077.654                                              | 1.225.412                                            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                               |            | <b>3.687.702</b>                                       | <b>1.461.890</b>                                     |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                       | 4          | 2.975.053                                              | 682.348                                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                 |            | 712.649                                                | 779.542                                              |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                             |            | <b>(8.777.614)</b>                                     | <b>665.322</b>                                       |
| Ödenmiş Sermaye                                                                | 10         | 20.540.000                                             | 20.540.000                                           |
| Sermaye Yedekleri                                                              |            | 6.694.157                                              | 6.694.157                                            |
| Paylara İlişkin Primler                                                        |            | 13.782.830                                             | 13.782.830                                           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler |            | 19.413.629                                             | 19.450.234                                           |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları                                        |            | 19.960.268                                             | 19.960.268                                           |
| - Diğer kayıplar                                                               |            | (546.639)                                              | (510.034)                                            |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                            |            | 3.366.342                                              | 3.366.342                                            |
| Geçmiş Yıllar Zararları                                                        |            | (63.168.241)                                           | (47.394.706)                                         |
| Net Dönem Zararı                                                               |            | (9.406.331)                                            | (15.773.535)                                         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                        |            | <b>89.777.316</b>                                      | <b>96.303.953</b>                                    |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|                                                         |     | <i>Bağımsız<br/>İncelemeden<br/>Geçmiş<br/>1 Ocak –<br/>30 Haziran<br/>2019</i> | <i>Bağımsız<br/>İncelemeden<br/>Geçmiş<br/>1 Ocak –<br/>30 Haziran<br/>2018</i> | <i>Bağımsız<br/>İncelemeden<br/>Geçmiş<br/>1 Nisan –<br/>30 Haziran<br/>2019</i> | <i>Bağımsız<br/>İncelemeden<br/>Geçmiş<br/>1 Nisan –<br/>30 Haziran<br/>2018</i> |
|---------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|                                                         | Not |                                                                                 |                                                                                 |                                                                                  |                                                                                  |
| <b>Kar veya Zarar Kısımı</b>                            |     |                                                                                 |                                                                                 |                                                                                  |                                                                                  |
| Hasılat                                                 | 11  | 7.909.066                                                                       | 60.822.344                                                                      | 3.309.910                                                                        | 26.390.368                                                                       |
| Satışların Maliyeti (-)                                 | 12  | (6.509.650)                                                                     | (53.001.275)                                                                    | (2.345.610)                                                                      | (20.549.756)                                                                     |
| <b>Brüt Kar</b>                                         |     | <b>1.399.416</b>                                                                | <b>7.821.069</b>                                                                | <b>964.300</b>                                                                   | <b>5.840.612</b>                                                                 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)               |     | (755.713)                                                                       | (5.379.214)                                                                     | (96.102)                                                                         | (3.310.844)                                                                      |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                             |     | (2.308.113)                                                                     | (1.823.918)                                                                     | (1.310.424)                                                                      | (951.181)                                                                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                      |     | 5.136.345                                                                       | 3.078.099                                                                       | 3.734.401                                                                        | 2.569.399                                                                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                  |     | (3.744.401)                                                                     | (5.563.838)                                                                     | (1.945.049)                                                                      | (5.563.137)                                                                      |
| <b>Esas Faaliyet Zararı</b>                             |     | <b>(272.466)</b>                                                                | <b>(1.867.802)</b>                                                              | <b>1.347.126</b>                                                                 | <b>(1.415.151)</b>                                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                       |     | 32.545                                                                          | 402.713                                                                         | 8.521                                                                            | 198.012                                                                          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                   |     | --                                                                              | --                                                                              | --                                                                               | --                                                                               |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı</b>          |     | <b>(239.921)</b>                                                                | <b>(1.465.089)</b>                                                              | <b>1.355.647</b>                                                                 | <b>(1.217.139)</b>                                                               |
| Finansman Giderleri (-)                                 | 13  | (10.617.098)                                                                    | (8.789.208)                                                                     | (5.768.423)                                                                      | (5.824.455)                                                                      |
| <b>Vergi Öncesi Zararı</b>                              |     | <b>(10.857.019)</b>                                                             | <b>(10.254.297)</b>                                                             | <b>(4.412.776)</b>                                                               | <b>(7.041.594)</b>                                                               |
| <b>Vergi Gelir/Gideri</b>                               |     | <b>1.450.688</b>                                                                | <b>3.356.803</b>                                                                | <b>939.884</b>                                                                   | <b>194.718</b>                                                                   |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri                         | 14  | 1.450.688                                                                       | 3.356.803                                                                       | 939.884                                                                          | 194.718                                                                          |
| <b>Net Dönem Zararı</b>                                 |     | <b>(9.406.331)</b>                                                              | <b>(6.897.494)</b>                                                              | <b>(3.472.892)</b>                                                               | <b>(6.846.876)</b>                                                               |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>                     |     |                                                                                 |                                                                                 |                                                                                  |                                                                                  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b> |     |                                                                                 |                                                                                 |                                                                                  |                                                                                  |
| -Aktüeryal Kazanç /Kayıp                                |     | (46.929)                                                                        | (33.670)                                                                        | (46.929)                                                                         | --                                                                               |
| -Ertelenmiş vergi etkisi                                | 14  | 10.324                                                                          | 7.407                                                                           | 10.324                                                                           | --                                                                               |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)</b>     |     | <b>(36.605)</b>                                                                 | <b>(26.263)</b>                                                                 | <b>(36.605)</b>                                                                  | <b>--</b>                                                                        |
| <b>Toplam Kapsamlı Gider</b>                            |     | <b>(9.442.936)</b>                                                              | <b>(6.923.757)</b>                                                              | <b>(3.509.497)</b>                                                               | <b>(6.846.876)</b>                                                               |
| <b>Hisse Başına Kayıp</b>                               |     | <b>(0,458)</b>                                                                  | <b>(0,336)</b>                                                                  | <b>(0,169)</b>                                                                   | <b>(0,333)</b>                                                                   |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                                 |                   |                         |                         | Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                  | Birikmiş Karlar                     |                         |                     |                     |
|---------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|
|                                 | Sermaye           | Paylara İlişkin Primler | Diğer Sermaye Yedekleri | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları                                                      | Diğer Kayıplar   | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Zararları | Net Dönem Zararı    | Toplam Özsermaye    |
| <b>01 Ocak 2018 bakiyesi</b>    | <b>20.540.000</b> | <b>13.609.819</b>       | <b>6.694.157</b>        | <b>9.867.078</b>                                                                           | <b>(386.498)</b> | <b>3.366.342</b>                    | <b>(55.246.430)</b>     | <b>(9.648.276)</b>  | <b>(11.203.808)</b> |
| 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 gider           | --                | --                      | --                      | --                                                                                         | (26.263)         | --                                  | --                      | (6.897.494)         | (6.923.757)         |
| <b>30 Haziran 2018 bakiyesi</b> | <b>20.540.000</b> | <b>13.782.830</b>       | <b>6.694.157</b>        | <b>9.867.078</b>                                                                           | <b>(412.761)</b> | <b>3.366.342</b>                    | <b>(47.394.706)</b>     | <b>(6.897.494)</b>  | <b>(454.554)</b>    |
| <b>01 Ocak 2019 bakiyesi</b>    | <b>20.540.000</b> | <b>13.782.830</b>       | <b>6.694.157</b>        | <b>19.960.268</b>                                                                          | <b>(510.034)</b> | <b>3.366.342</b>                    | <b>(47.394.706)</b>     | <b>(15.773.535)</b> | <b>665.322</b>      |
| Yedeklere transfer              | --                | --                      | --                      | --                                                                                         | --               | --                                  | (15.773.535)            | 15.773.535          | --                  |
| Toplam kapsamlı gider           | --                | --                      | --                      | --                                                                                         | (36.605)         | --                                  | --                      | (9.406.331)         | (9.442.936)         |
| <b>30 Haziran 2019 bakiyesi</b> | <b>20.540.000</b> | <b>13.782.830</b>       | <b>6.694.157</b>        | <b>19.960.268</b>                                                                          | <b>(546.639)</b> | <b>3.366.342</b>                    | <b>(63.168.241)</b>     | <b>(9.406.331)</b>  | <b>(8.777.614)</b>  |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                 | Not | 01 Ocak –<br>30 Haziran<br>2019 | 01 Ocak-<br>30 Haziran<br>2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                               |     | <b>3.220.624</b>                | <b>(14.820.065)</b>            |
| Vergi öncesi net zarar                                                                          |     | (10.857.019)                    | (10.254.297)                   |
| <b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                  |     | <b>7.306.728</b>                | <b>9.138.307</b>               |
| Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler                                             | 8   | 700.084                         | 1.190.343                      |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                              | 9   | 1.016.316                       | 197.923                        |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler |     | --                              | (65.317)                       |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                            | 13  | 3.216.421                       | 2.350.138                      |
| Kredi etkin faiz düzeltmesi                                                                     | 13  | (604.632)                       | (307.872)                      |
| Borçlanmalara ilişkin kur farkı (gelirleri)/giderleri, net                                      |     | 2.978.539                       | 5.773.092                      |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                              |     | <b>6.770.915</b>                | <b>(13.704.075)</b>            |
| Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                                   |     | (2.250.328)                     | (10.555.931)                   |
| Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                          |     | 9.211.454                       | (10.256.549)                   |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                      |     | 206.325                         | (777.322)                      |
| Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                            |     | (3.946.517)                     | (5.173.375)                    |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                        |     | 212.721                         | 9.766.734                      |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)                                                       |     | (22.538)                        | 3.197.134                      |
| Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)                                         |     | 333.688                         | 49.082                         |
| Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)                                     |     | --                              | (25.214)                       |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)                             |     | 1.565.257                       | (52.383)                       |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)                                                          |     | 1.880.088                       | 123.749                        |
| Ödenen kıdem tazminatları                                                                       |     | (419.235)                       | --                             |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                   |     | <b>(113.206)</b>                | <b>(27.955)</b>                |
| Maddi duran varlık alımları                                                                     | 8   | (113.206)                       | (62.064)                       |
| Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit                                                 | 8   | --                              | 34.109                         |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                             |     | <b>(2.953.496)</b>              | <b>21.058.287</b>              |
| Sermaye artırımı                                                                                |     | --                              | 17.673.011                     |
| Sağlanan krediler                                                                               |     | 6.633.403                       | 44.667.125                     |
| Ödenen anaparalar ve faizler                                                                    |     | (6.975.110)                     | (39.239.583)                   |
| Alınan faiz                                                                                     |     | 28.545                          | 337.396                        |
| Ödenen faiz                                                                                     | 13  | (2.640.334)                     | (2.379.662)                    |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim</b>                                                   |     | <b>153.922</b>                  | <b>6.210.267</b>               |
| Dönem başı hazır değerler                                                                       |     | 307.212                         | 99.124                         |
| Dönem sonu hazır değerler                                                                       |     | 461.134                         | 6.309.391                      |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## **NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 87 kişidir (31 Aralık 2018: 139 kişi). 30 Haziran 2019 ara hesap dönemi itibarıyla işten ayrılan 52 personel ile ilgili ödenen kıdem, ihbar ve benzeri gider toplamı esas faaliyetlerden diğer giderler içinde 1.891.825 TL ve faaliyet giderleri içinde 346,298 TL olmak üzere toplam 2.238.123 TL’dir.

Şirket’in iş ortaklığının faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir.

**RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.& Özbal A.Ş. İş Ort:** Tüdemtaş’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 9 Ağustos 2019 tarihinde onaylanmıştır.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

İlişikteki ara dönem özet finansal bilgiler Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("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.

Şirket, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal bilgilerini SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal bilgiler ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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

## ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

### 2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

### 2.3 İşletmenin Sürekliliği

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak toplamı negatif 8.777.614 TL'dir (31 Aralık 2018: pozitif 665.322 TL). Aynı döneme ilişkin kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarını 74.060.349 TL aşmış (31 Aralık 2018: 57.049.553 TL), aynı tarihte sona eren dönem net zararı 9.697.953 TL olmuştur (31 Aralık 2018: net zararı 15.773.535 TL).

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

Öte yandan,

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

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

## **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları**

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

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

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklikler**

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

#### **TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar**

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

#### **TFRS 16 Kiralama işlemleri**

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler**

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **TMS 19 - Değişiklikler**

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

### **2015-2017 yıllık iyileştirmeler**

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

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

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

### **b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

### **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler**

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

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

### **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı**

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

### **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";**

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

## **2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

Şirket maddi varlıklarının faydalı ömürlerini yeniden gözden geçirerek, faydalı ömür tahminlerinde değişiklikler yapmıştır. Söz konusu değişikliklerin 30 Haziran 2019 tarihli mali tablolara 295.199 TL tutarında olumlu yönde etkisi olmuştur.

## **2.6 Netleştirme / Mahsup**

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

## **2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

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

### **Ticari alacaklar**

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti (indirgenmiş maliyet) üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

### **Ticari borçlar**

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

### Stoklar

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

### Maddi duran varlıklar

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                              | Amortisman Yılı |
|------------------------------|-----------------|
| Yerüstü ve yeraltı düzenleri | 15 yıl          |
| Binalar                      | 50 yıl          |
| Makine-tesis ve cihazlar     | 5-25 yıl        |
| Taşıt araç ve gereçleri      | 5-10 yıl        |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 3-15 yıl        |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 5 yıl           |

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

Bakım ve onarım giderleri 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 ayrılacak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

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

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

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

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

### **Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

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

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

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

### **Varlıklarda değer düşüklüğü**

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.



### **Borçlanma maliyetleri**

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

### **Banka kredileri**

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında rayiç değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir. İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

### **Hasılat**

#### **Mal satışları:**

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

#### **Hizmet satışları**

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

#### **Temettü ve faiz geliri:**

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

#### **Kira geliri**

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

### **Dövizli işlemler**

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

|            | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------------|------------------------|-----------------------|
| ABD Doları | 5,7551                 | 5,2609                |
| Avro       | 6,5507                 | 6,0280                |

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ ÖZET 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 temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

**İlişkili taraflar**

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

**Nakit akım tablosu**

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

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

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

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

Ertelenmiş vergi aktifi ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifi her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

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

---

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

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

## **2.8 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları**

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

### **Alacak/Borç iskontosu:**

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

### **Faydalı ömür:**

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

### **Kıdem tazminatı:**

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

### **Şüpheli alacak karşılığı:**

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

### **Dava karşılığı:**

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

### **Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bina ve makinelerin gerçeğe uygun değeri:**

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

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

**NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI**

*a) Alış/Satışlar;*

|                                                   | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran 2019</b> |                  | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran 2018</b> |                  |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
|                                                   | <b>Alışlar</b>                      | <b>Satışlar</b>  | <b>Alışlar</b>                      | <b>Satışlar</b>  |
| RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.               | --                                  | 1.021.278        | --                                  | 131              |
| Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş. | --                                  | --               | --                                  | 41.800           |
| Erciyas Çelik Boru San. Tic. A.Ş.                 | 1.790.560                           | 4.684.013        | 11.284.045                          | 5.763.834        |
| RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş. İş Ort.                 | --                                  | 2.641            | --                                  | 29.602           |
| Glober Lojistik A.Ş.                              | 15.600                              | 4.164            | 1.557.461                           | --               |
| Erciyas Holding A.Ş.                              | 573.102                             | 25.348           | 585.165                             | 8.542            |
| Bimaş Bisiklet San.ve Tic.A.Ş.                    | --                                  | 17.610           | --                                  | --               |
|                                                   | <b>2.379.262</b>                    | <b>5.755.054</b> | <b>13.426.671</b>                   | <b>5.843.909</b> |

*b) Borç /Alacak;*

|                                     | <b>30.06.2019</b>           |                            |                           |                          |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
|                                     | <b>Ticari<br/>alacaklar</b> | <b>Diğer<br/>alacaklar</b> | <b>Ticari<br/>borçlar</b> | <b>Diğer<br/>Borçlar</b> |
| RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş. İş Ort.   | 961                         | --                         | --                        | --                       |
| RC Endüstri Ve Ulaşım Araçları A.Ş. | 886.913                     | --                         | --                        | --                       |
| Erciyas Çelik Boru San.Tic.A.Ş      | 5.078.552                   | --                         | 23.145.105                | --                       |
| Glober Lojistik A.Ş.                | 4.239                       | --                         | 136.917                   | --                       |
| Hasan Tufan Ballı                   | --                          | 343.624                    | --                        | --                       |
| Bimaş Bisiklet San.ve Tic.A.Ş.      | 108.319                     | --                         | --                        | --                       |
| Erciyas Holding A.Ş.                | --                          | --                         | --                        | 16.180.357               |
| Ertelenmiş finansman gideri/geliri  | --                          | --                         | (2.283.748)               | --                       |
|                                     | <b>6.078.984</b>            | <b>343.624</b>             | <b>20.998.274</b>         | <b>16.180.357</b>        |

|                                     | <b>31.12.2018</b>           |                            |                           |                          |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
|                                     | <b>Ticari<br/>alacaklar</b> | <b>Diğer<br/>alacaklar</b> | <b>Ticari<br/>borçlar</b> | <b>Diğer<br/>Borçlar</b> |
| 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)               | --                       |
|                                     | <b>2.910.351</b>            | <b>303.656</b>             | <b>20.989.264</b>         | <b>15.938.175</b>        |

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

**c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler;**

1 Ocak -30 Haziran 2019 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 528.106 TL'dir (1 Ocak -30 Haziran 2018: 390.445 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

**NOT 4 – BORÇLANMALAR**

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir;

|                                                     | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-----------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>                     |                        |                       |
| Banka kredileri                                     |                        |                       |
| - TL krediler                                       | 16.675.727             | 11.953.802            |
| - Avro krediler                                     | 19.748.111             | 15.626.026            |
| - ABD Doları krediler                               | 9.235.099              | 3.673.850             |
|                                                     | <b>45.658.937</b>      | <b>31.253.678</b>     |
| <b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı</b> |                        |                       |
| Banka kredileri                                     |                        |                       |
| - TL krediler                                       | --                     | 6.493.385             |
| - Avro krediler                                     | 1.078.403              | --                    |
| - ABD Doları krediler                               | 2.542.129              | 11.188.279            |
|                                                     | <b>3.620.532</b>       | <b>17.681.664</b>     |
| <b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>                     |                        |                       |
| Banka kredileri                                     |                        |                       |
| - Avro krediler                                     | 1.164.186              | --                    |
| - ABD Doları krediler                               | 1.810.867              | 682.348               |
|                                                     | <b>2.975.053</b>       | <b>682.348</b>        |

Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %28,10 Avro için %4,90 ve ABD Doları için %2,17'dir (31 Aralık 2018: Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %26,55 Avro için %7,61 ve ABD Doları için %6,79'dir).

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

Banka kredilerinin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

| <b>Vade</b>   | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|---------------|------------------------|-----------------------|
| 6 Aydan kısa  | 14.356.465             | 44.475.486            |
| 6-12 Ay arası | 34.923.002             | 4.459.856             |
| 1-2 Yıl arası | 2.975.055              | 682.348               |
| 2-5 Yıl arası | --                     | --                    |
|               | <b>52.254.522</b>      | <b>49.617.690</b>     |

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

**NOT 5 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                        | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>    |                        |                       |
| Ticari alacaklar                       | 12.119.704             | 26.296.044            |
| Alınan çekler ve senetler              | 550.000                | 4.568.544             |
| Tahsili şüpheli ticari alacaklar (*)   | 7.255.415              | 6.541.692             |
|                                        | <b>19.925.119</b>      | <b>37.406.280</b>     |
| Ertelenmiş finansman geliri (-)        | (31.655)               | (59.749)              |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (7.255.415)            | (6.541.692)           |
|                                        | <b>12.638.049</b>      | <b>30.804.839</b>     |
|                                        |                        |                       |
|                                        | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
| <b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>    |                        |                       |
| Alınan çekler ve senetler (**)         | 9.839.805              | --                    |
| Ertelenmiş finansman geliri (-)        | (960.561)              | --                    |
|                                        | <b>8.879.244</b>       | <b>--</b>             |

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

(\*\*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Bilyapı İnşaat Endüstri Malzemeleri Pazarlama A.Ş.'den (Bilyapı) vadesi geçmiş 10.179.685 TL tutarında alacağı bulunmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu alacağın tahsil edilebilir olduğu düşüncesinde olup ekli finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Şirket 4 Nisan 2019 tarihinde Bilyapı ile vadesi geçen alacakları için sulh sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmeye göre Bilyapı'dan 4 Nisan 2024 vadeli 1.709.754 ABD\$ tutarında (9.839.805 TL) senet alınmıştır; Bilyapı ayrıca vade farkı olarak 4 Nisan 2024 tarihinde 444.426 ABD\$'nı Şirket'e ödeyecektir. Alınan senede teminat olarak, borçlu şirketin çoğunluk hissedarı olarak Bilgehan Öztüre söz konusu borca müşterek ve müteselsil kefil olmuş ve ayrıca 2. dereceden 12.925.082 TL tutarında ipotek alınmıştır.

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

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                                        | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>30 Haziran 2018</b> |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 1 Ocak                                 | (6.541.692)            | (6.600.421)            |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar       | (106.511)              | --                     |
| Dönem içinde iptal edilen karşılıklar  | 2.325                  | 152.950                |
| Kur farkı değerlendirme                | (609.537)              | --                     |
| <b>Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran</b> | <b>(7.255.415)</b>     | <b>(6.447.471)</b>     |

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>  |                        |                       |
| Ticari borçlar                     | 4.109.619              | 8.056.136             |
| Borç senetleri (Not 3) (*)         | 21.741.633             | 21.741.633            |
| Ertelenmiş finansman giderleri (-) | (2.283.748)            | (3.187.333)           |
|                                    | <b>23.567.504</b>      | <b>26.610.436</b>     |

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

#### **NOT 6 – STOKLAR**

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

|                   | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------|------------------------|-----------------------|
| Hammadde stokları | 4.068.242              | 3.832.291             |
| Mamul stokları    | 2.754.585              | 740.379               |
| Diğer             | 171                    | --                    |
|                   | <b>6.822.998</b>       | <b>4.572.670</b>      |

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

**NOT 7 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

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

|         | <b>1 Ocak 2019</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2019</b> |
|---------|--------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Arsalar | 10.930.000         | --              | --              | 10.930.000             |
|         | <b>10.930.000</b>  | --              | --              | <b>10.930.000</b>      |

|         | <b>1 Ocak 2018</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2018</b> |
|---------|--------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Arsalar | 9.465.000          | --              | --              | 9.465.000              |
|         | <b>9.465.000</b>   | --              | --              | <b>9.465.000</b>       |

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

|                         | <b>Rayiç değer</b>     |                        |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
|                         | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>30 Haziran 2018</b> |
| Kuşadası – Arsa         | 10.630.000             | 9.245.000              |
| Mersin Yenişehir – Arsa | 300.000                | 220.000                |
|                         | <b>10.930.000</b>      | <b>9.465.000</b>       |

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

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



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

**NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

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

|                                   | 31 Aralık<br>2018 | İlaveler       | Transfer (*)       | 30 Haziran<br>2019 |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>             |                   |                |                    |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri      | 682.030           | --             | --                 | 682.030            |
| Binalar                           | 27.468.790        | --             | --                 | 27.468.790         |
| Makine, tesis ve cihazlar         | 30.125.130        | --             | (3.637.177)        | 26.487.953         |
| Taşıt araçları                    | 450.354           | --             | --                 | 450.354            |
| Döşeme ve demirbaşlar             | 1.586.459         | 6.038          | --                 | 1.592.497          |
| Yapılmakta olan yatırımlar        | 105.574           | --             | --                 | 105.574            |
|                                   | <b>60.418.337</b> | <b>6.038</b>   | <b>(3.637.177)</b> | <b>56.787.198</b>  |
| <b><u>Birikmiş amortisman</u></b> |                   |                |                    |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri      | 355.730           | 25.770         | --                 | 381.500            |
| Binalar                           | 2.385.090         | 160.404        | --                 | 2.545.494          |
| Makine, tesis ve cihazlar         | 14.539.978        | 457.294        | (2.069.147)        | 12.928.125         |
| Taşıt araçları                    | 429.691           | 3.234          | --                 | 432.925            |
| Döşeme ve demirbaşlar             | 1.339.718         | 37.496         | --                 | 1.377.214          |
|                                   | <b>19.050.207</b> | <b>684.198</b> | <b>(2.069.147)</b> | <b>17.665.258</b>  |
| <b><u>Net Değer</u></b>           | <b>41.368.130</b> |                | <b>(1.568.030)</b> | <b>39.121.940</b>  |

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in fabrika binaları üzerinde, kullanılan banka kredileri karşılığı 31.600.000 TL ve 10.155.000 ABD Doları ipotek mevcuttur (31 Aralık 2018: 31.600.000 TL ve 10.155.000 ABD Doları).

Binaların rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi olan Adım Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 18 Şubat 2019 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem "Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı" yöntemidir.

Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden oluşan değer artışları, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmiştir (Not 10).

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

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

|                                   | 31 Aralık<br>2017 | İlaveler         | Çıkışlar        | 30 Haziran<br>2018 |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>             |                   |                  |                 |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri      | 682.030           | --               | --              | 682.030            |
| Binalar                           | 16.040.412        | --               | --              | 16.040.412         |
| Makine, tesis ve cihazlar         | 30.264.415        | 23.040           | --              | 30.287.455         |
| Taşıt araçları                    | 527.385           | 2.432            | (77.768)        | 452.049            |
| Döşeme ve demirbaşlar             | 1.548.215         | 36.592           | --              | 1.584.807          |
| Yapılmakta olan yatırımlar        | 105.574           | --               | --              | 105.574            |
|                                   | <b>49.168.031</b> | <b>62.064</b>    | <b>(77.768)</b> | <b>49.152.327</b>  |
| <b><u>Birikmiş amortisman</u></b> |                   |                  |                 |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri      | 304.191           | 25.770           | --              | 329.961            |
| Binalar                           | 2.064.282         | 160.404          | --              | 2.224.686          |
| Makine, tesis ve cihazlar         | 12.852.693        | 933.093          | --              | 13.785.786         |
| Taşıt araçları                    | 482.928           | 22.250           | (77.026)        | 428.152            |
| Döşeme ve demirbaşlar             | 1.256.811         | 43.519           | --              | 1.300.330          |
|                                   | <b>16.960.905</b> | <b>1.185.036</b> | <b>(77.026)</b> | <b>18.068.915</b>  |
| <b>Net Değer</b>                  | <b>32.207.126</b> |                  |                 | <b>31.083.412</b>  |

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

**NOT 9 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

**9.1 Kısa vadeli karşılıklar:**

|                   | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------|------------------------|-----------------------|
| Dava karşılıkları | 1.077.654              | 1.225.412             |
| İzin karşılıkları | 256.800                | 377.816               |
|                   | <b>1.334.454</b>       | <b>1.603.228</b>      |

**9.2 Dava ve ihtilaflar**

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 11.286.411 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 10.339.013 TL). Şirket dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

**b)** Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

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

**9.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:**

**a)** Verilen TRİ'ler

| <b>Şirket tarafından verilen TRİ' ler</b>                                                                                                    | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>A-</b> Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı                                                                  | 130.489.880            | 112.875.249           |
| <b>B-</b> Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı                                 | --                     | --                    |
| <b>C-</b> Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | --                     | --                    |
| <b>D-</b> 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                                                    | 769.239                | 913.870               |
|                                                                                                                                              | <b>131.259.119</b>     | <b>113.789.119</b>    |

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

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

| <b>Teminat Cinsi</b> | <b>Kime verildiği</b> | <b>Döviz cinsi</b> | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| Teminat mektubu      | Kamu kurumları        | TL                 | 2.287.003              | 3.000.960             |
| Teminat mektubu      | Müşteri               | TL                 | 3.796.950              | 3.796.950             |
| Teminat mektubu      | Tedarikçi             | ABD Doları         | 1.151.020              | 2.384.240             |
| Teminat mektubu      | Banka                 | ABD Doları         | 9.849.854              | 168.349               |
| Teminat mektubu      | Banka                 | Avro               | 10.241.692             | 5.379.990             |
| Teminat çeki         | Tedarikçi             | TL                 | 184.320                | 184.320               |
| İpotek               | Banka                 | TL                 | 31.600.000             | 31.600.000            |
| İpotek               | Banka                 | ABD Doları         | 58.443.041             | 53.424.440            |
| Rehin                | Banka                 | TL                 | 12.936.000             | 12.936.000            |
| Kefalet              | 3.taraf               | TL                 | --                     | 147.521               |
| Kefalet              | İlişkili taraf        | TL                 | 733.020                | 733.020               |
| Kefalet              | İlişkili taraf        | Avro               | 36.219                 | 33.329                |
|                      |                       |                    | <b>131.259.119</b>     | <b>113.789.118</b>    |

**b) Alınan TRİ'ler**

| <b>Teminat cinsi</b> | <b>Kimden alındığı</b> | <b>Döviz cinsi</b> | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------|------------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| Teminat mektubu      | 3. taraf (müşteri)     | TL                 | --                     | 2.500.000             |
| İpotek               | Müşteri                | TL                 | 12.925.082             | --                    |
| Kefalet              | İlişkili taraf         | TL                 | 18.044.910             | 18.771.366            |
| Kefalet              | İlişkili taraf         | ABD Doları         | 16.596.217             | 18.499.680            |
| Kefalet              | İlişkili taraf         | Avro               | 3.570.132              | 632.940               |
|                      |                        |                    | <b>51.136.341</b>      | <b>40.403.986</b>     |

**NOT 10 –ÖZKAYNAKLAR**

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir. Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.540.000 TL (31 Aralık 2018: 20.540.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 adet (31 Aralık 2018: her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 adet) hisseye bölünmüştür.

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

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

|                      | <b>30 Haziran 2019</b> |                   | <b>31 Aralık 2018</b> |                   |
|----------------------|------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                      | <b>Pay yüzdesi</b>     | <b>Pay tutarı</b> | <b>Pay yüzdesi</b>    | <b>Pay tutarı</b> |
| Erciyas Holding A.Ş. | 51,00                  | 10.475.389        | 51,00                 | 10.475.389        |
| Hasan Tufan Ballı    | 4,14                   | 850.627           | 4,14                  | 850.627           |
| Diğer (*)            | 44,86                  | 9.213.984         | 44,86                 | 9.213.984         |
|                      | <b>100,00</b>          | <b>20.540.000</b> | <b>100,00</b>         | <b>20.540.000</b> |

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

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

**NOT 11 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran<br/>2018</b> | <b>1 Nisan –<br/>30 Haziran<br/>2019</b> | <b>1 Nisan –<br/>30 Haziran<br/>2018</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Yurtiçi satışlar                   | 7.470.730                               | 29.965.416                              | 3.246.817                                | 9.714.066                                |
| Yurtdışı satışlar                  | 297.374                                 | 29.941.140                              | --                                       | 16.144.958                               |
| Diğer gelirler                     | 143.297                                 | 917.762                                 | 65.428                                   | 533.318                                  |
| Satıştan iadeler ve indirimler (-) | (2.335)                                 | (1.974)                                 | (2.335)                                  | (1.974)                                  |
| <b>Hasılat toplamı</b>             | <b>7.909.066</b>                        | <b>60.822.344</b>                       | <b>3.309.910</b>                         | <b>26.390.368</b>                        |

Şirket 2019 yılında önceki dönemlerden farklı olarak ağırlıklı olarak fason üretim yapmış olduğundan dolayı cari dönemde ciro ve satılan mamül maliyeti daha düşük gerçekleşmiştir. Şirket yönetiminin tahminlerine göre, Şirket'in fason üretim yapmadığı ve önceki dönemlerdeki gibi üretim yaptığı varsayılacak olunsaydı, 2019 yılı ilk 6 aylık ciro yaklaşık 23 milyon TL ve satılan mamül maliyeti ise yaklaşık 21.6 milyon TL olarak gerçekleşebilecekti.

**NOT 12 – SATIŞLARIN MALİYETİ**

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran<br/>2018</b> | <b>1 Nisan –<br/>30 Haziran<br/>2019</b> | <b>1 Nisan –<br/>30 Haziran<br/>2018</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Satılan mamuller maliyeti          | 4.853.802                               | 39.453.120                              | 756.802                                  | 16.686.212                               |
| Satılan ticari mallar maliyeti     | 1.655.848                               | 13.498.425                              | 1.588.808                                | 3.863.544                                |
| Satılan hizmet maliyeti            | --                                      | 49.730                                  | --                                       | --                                       |
| <b>Satışların maliyeti toplamı</b> | <b>6.509.650</b>                        | <b>53.001.275</b>                       | <b>2.345.610</b>                         | <b>20.549.756</b>                        |

**NOT 13 – FİNANSMAN (GELİR) / GİDERLERİ**

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

|                                    | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran<br/>2018</b> | <b>1 Nisan –<br/>30 Haziran<br/>2019</b> | <b>1 Nisan –<br/>30 Haziran<br/>2018</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Finansman giderleri</b>         |                                         |                                         |                                          |                                          |
| Kredi faiz giderleri               | 3.244.966                               | 2.687.534                               | 1.716.901                                | 1.522.806                                |
| Kur farkı giderleri                | 7.067.461                               | 5.745.005                               | 3.871.334                                | 3.999.388                                |
| Teminat mektubu komisyon giderleri | 272.975                                 | 107.662                                 | 165.650                                  | 57.366                                   |
| Banka masrafları                   | 31.696                                  | 249.007                                 | 14.538                                   | 244.895                                  |
|                                    | <b>10.617.098</b>                       | <b>8.789.208</b>                        | <b>5.768.423</b>                         | <b>5.824.455</b>                         |

## NOT 14 – GELİR VERGİLERİ

### Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2019 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir. (2018: %22).

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2018: %22). “7061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 2019 ve 2020 yılları için %22 olarak belirlenmiştir.” Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Vergi geliri / (gideri)</b> | <b>30 Haziran 2019</b> | <b>30 Haziran 2018</b> |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Cari kurumlar vergisi          | --                     | --                     |
| Ertelenmiş vergi geliri/gideri | 1.450.688              | 3.356.803              |
|                                | <b>1.450.688</b>       | <b>3.356.803</b>       |

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

**Ertelenmiş vergiler**

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

|                                        | <b>30 Haziran<br/>2019</b>         | <b>31 Aralık<br/>2018</b>          | <b>30 Haziran<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                                        | Kümülatif<br>Değerleme<br>Farkları | Kümülatif<br>Değerleme<br>Farkları | Varlık/<br>(Yükümlülük)    | Varlık/<br>(Yükümlülük)   |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 6.425.368)                         | (6.362.436)                        | (172.631)                  | (160.045)                 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller          | (7.876.777)                        | (7.876.777)                        | (787.678)                  | (787.678)                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı              | 712.649                            | 779.542                            | 142.531                    | 155.908                   |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri      | 992.216                            | 59.749                             | 218.288                    | 13.145                    |
| Tahakkuk etmemiş finansman gideri      | (2.283.748)                        | (3.187.333)                        | (502.425)                  | (701.213)                 |
| İzin karşılıkları                      | 256.800                            | 377.816                            | 56.496                     | 83.120                    |
| Mali zarar                             | 38.271.674                         | 32.350.690                         | 7.654.335                  | 6.470.138                 |
| Krediler                               | 313.421                            | 723.947                            | 68.953                     | 159.268                   |
| Şüpheli alacak karşılığı               | 4.446.034                          | 4.447.750                          | 889.207                    | 889.550                   |
| Avanslar                               | 770.172                            | 526.988                            | 154.034                    | 105.398                   |
| Dava karşılıkları                      | 1.077.654                          | 1.225.412                          | 237.084                    | 269.591                   |
| Ertelenen vergi varlıkları             | 46.840.620                         | 40.491.894                         | 9.420.928                  | 8.146.118                 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri         | (16.585.893)                       | (17.426.546)                       | (1.462.734)                | (1.648.936)               |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları, net</b> |                                    |                                    | <b>7.958.194</b>           | <b>6.497.182</b>          |

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

|                                           | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran 2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Haziran 2018</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi         | 6.497.182                           | 6.861.111                           |
| Aktüeryaldan kazanç/kayıptan iptal edilen | 10.324                              | 7.407                               |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)          | 1.450.688                           | 3.356.803                           |
| <b>Kapanış bakiyesi, 30 Haziran</b>       | <b>7.958.194</b>                    | <b>10.225.321</b>                   |

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

**NOT 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Kredi riski**

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

**Yoğunlaşma Riski**

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

| Cari dönem                                                                                                                                               | <u>Alacaklar</u>        |                  |                        |                | Banka<br>Mevduatları |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------|----------------|----------------------|
|                                                                                                                                                          | <u>Ticari Alacaklar</u> |                  | <u>Diğer Alacaklar</u> |                |                      |
|                                                                                                                                                          | <u>İlişkili</u>         | <u>Diğer</u>     | <u>İlişkili</u>        | <u>Diğer</u>   |                      |
|                                                                                                                                                          | <u>Taraflar</u>         | <u>Taraf</u>     | <u>Taraf</u>           | <u>Taraf</u>   |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup></b>                                                              | <b>6.078.984</b>        | <b>6.559.065</b> | <b>343.624</b>         | <b>257.144</b> | <b>448.456</b>       |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı <sup>(2)</sup>                                                                               | --                      | --               | --                     | --             | --                   |
| <b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>                                                        | <b>6.078.984</b>        | <b>4.791.560</b> | <b>343.624</b>         | <b>257.144</b> | <b>448.456</b>       |
| <b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b> | --                      | --               | --                     | --             | --                   |
| <b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri <sup>(3)</sup></b>                                                   | --                      | --               | --                     | --             | --                   |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                           | --                      | --               | --                     | --             | --                   |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                                                                                     | --                      | --               | --                     | --             | --                   |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)                                                                                                                      | --                      | 9.022.920        | --                     | --             | --                   |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | --                      | (7.255.415)      | --                     | --             | --                   |
| -Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                              | --                      | --               | --                     | --             | --                   |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)                                                                                                                    | --                      | --               | --                     | --             | --                   |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | --                      | --               | --                     | --             | --                   |
| -Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                              | --                      | --               | --                     | --             | --                   |
| <b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                                                                       |                         |                  |                        |                |                      |



**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) İlgili tutar alacak sigortası bakiyesinden oluşmaktadır.
- (3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar, Şirket'in ticari ilişkisinin devam ettiği müşterilerden kaynaklanmaktadır.

| Önceki dönem                                                                                                                                             | Alacaklar            |                   | Banka<br>Mevduatları |                   |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------|
|                                                                                                                                                          | Ticari Alacaklar     | Diğer Alacaklar   |                      |                   |                |
|                                                                                                                                                          | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar |                |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup></b>                                                              | <b>2.910.351</b>     | <b>27.894.488</b> | <b>303.656</b>       | <b>503.437</b>    | <b>290.067</b> |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı <sup>(2)</sup>                                                                               | --                   | --                | --                   | --                | --             |
| <b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>                                                        | 2.910.351            | 27.894.488        | 303.656              | 503.437           | 290.067        |
| <b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b> | --                   | --                | --                   | --                | --             |
| <b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri <sup>(3)</sup></b>                                                   | --                   | --                | --                   | --                | --             |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                           | --                   | --                | --                   | --                | --             |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                                                                                     | --                   | --                | --                   | --                | --             |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)                                                                                                                      | --                   | 6.541.692         | --                   | --                | --             |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | --                   | (6.541.692)       | --                   | --                | --             |
| -Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                               | --                   | --                | --                   | --                | --             |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)                                                                                                                    | --                   | --                | --                   | --                | --             |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | --                   | --                | --                   | --                | --             |
| -Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                               | --                   | --                | --                   | --                | --             |
| <b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                                                                       |                      |                   |                      |                   |                |

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) İlgili tutar alacak sigortası bakiyesinden oluşmaktadır.
- (3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar, Şirket'in ticari ilişkisinin devam ettiği müşterilerden kaynaklanmaktadır.

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

**Likidite riski**

Likidite riski, Şirket'i net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in likitide risk tablosu aşağıdaki gibidir;

**30 Haziran 2019**

| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b> | <b>Defter değeri</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b> | <b>6 aydan kısa</b> | <b>6- 12 ay arası</b> | <b>1 - 2 yıl arası</b> | <b>2-5 yıl Arası</b> |
|----------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|
| Borçlanmalar                     | 52.254.522           | 56.775.274                                      | 24.637.503          | 28.981.247            | 3.156.524              | 52.254.522           |
| Ticari borçlar                   | 23.567.504           | 25.851.252                                      | 4.109.619           | 21.741.633            | --                     | 23.567.504           |
| Diğer borçlar                    | 16.210.442           | 16.210.442                                      | 16.210.442          | --                    | --                     | 16.210.442           |
|                                  | <b>92.032.468</b>    | <b>98.836.968</b>                               | <b>44.957.564</b>   | <b>50.722.880</b>     | <b>3.156.524</b>       | <b>92.032.468</b>    |

**31 Aralık 2018**

| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b> | <b>Defter değeri</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b> | <b>6 aydan kısa</b> | <b>6- 12 ay arası</b> | <b>1 - 2 yıl arası</b> | <b>2-5 yıl Arası</b> |
|----------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|
| 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          | --                    | --                     | --                   |
|                                  | <b>92.225.847</b>    | <b>98.057.617</b>                               | <b>67.722.724</b>   | <b>29.622.082</b>     | <b>712.811</b>         | <b>--</b>            |

**Piyasa riski**

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir. İlgili araçlarda meydana gelen dalgalanmalar Şirket'in gelir tablosu ve özkaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**Kur riski**

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

| <b>30 Haziran 2019</b>                                  | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b>  | <b>Avro</b>        |
|---------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Hazır değerler                                          | 278.157             | 37.263             | 9.725              |
| Ticari alacaklar                                        | 14.798.679          | 2.555.193          | 14.241             |
| Peşin ödenen giderler                                   | 776.348             | 21.073             | 100.000            |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                  | <b>15.853.184</b>   | <b>2.613.530</b>   | <b>123.965</b>     |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                 | <b>15.853.184</b>   | <b>2.613.530</b>   | <b>123.965</b>     |
| Banka kredileri                                         | 35.565.076          | 2.361.053          | 3.354.906          |
| Ticari borçlar                                          | 2.782.776           | 429.076            | 47.842             |
| Diğer borçlar                                           | 13.552.544          | 2.305.094          | 43.735             |
| Ertelenmiş gelirler                                     | 620.122             | 107.752            | --                 |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                        | <b>52.520.518</b>   | <b>5.202.975</b>   | <b>3.446.483</b>   |
| Banka kredileri                                         | 1.810.863           | 314.654            | --                 |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                        | <b>1.810.863</b>    | <b>314.654</b>     | <b>--</b>          |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                             | <b>54.331.381</b>   | <b>5.517.629</b>   | <b>3.446.483</b>   |
| <b>Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b> | <b>(38.478.197)</b> | <b>(2.904.100)</b> | <b>(3.322.518)</b> |
| <b>İhracat</b>                                          | <b>326.370</b>      | <b>56.710</b>      | <b>--</b>          |
| <b>İthalat</b>                                          | <b>912.289</b>      | <b>--</b>          | <b>139.266</b>     |

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

| <b>31 Aralık 2018</b>                                   | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b>  | <b>Avro</b>        |
|---------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 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            |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                  | <b>23.656.990</b>   | <b>4.349.704</b>   | <b>128.340</b>     |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                 | <b>23.656.990</b>   | <b>4.349.704</b>   | <b>128.340</b>     |
| 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              | --                 |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                        | <b>52.171.577</b>   | <b>6.842.611</b>   | <b>2.683.027</b>   |
| Banka kredileri                                         | 682.348             | 129.702            | --                 |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                        | <b>682.348</b>      | <b>129.702</b>     | <b>--</b>          |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                             | <b>52.853.925</b>   | <b>6.972.313</b>   | <b>2.683.027</b>   |
| <b>Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b> | <b>(29.196.935)</b> | <b>(2.622.609)</b> | <b>(2.554.687)</b> |
| <b>İhracat</b>                                          | <b>73.375.678</b>   | <b>13.947.362</b>  | <b>--</b>          |
| <b>İthalat</b>                                          | <b>2.185.727</b>    | <b>--</b>          | <b>362.596</b>     |