

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ
TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.
01.01.-30.06.2020
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

**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.**
Maslak, Eski Büyükdere Cad.
No:14 Kat:10
34396 Sarıyer/İstanbul, Turkey
+90 212 373 00 00
+90 212 291 77 97
www.granthornton.com.tr

Giriş

1. Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı 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 hildirmemektedir.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı 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.

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

AYKIN HALİT
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

Istanbul, 10.08.2020

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.....	6-36

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		70.344.628	45.109.517
Nakit ve Nakit Benzerleri		4.998.764	4.235.079
Ticari Alacaklar		41.221.655	24.111.191
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-5	40.511.802	23.381.801
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	709.853	729.390
Diğer Alacaklar		3.613	27.793
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.613	27.793
Stoklar	6	23.470.936	14.113.814
Peşin Ödenmiş Giderler		348.884	1.367.042
Diğer Dönen Varlıklar		300.776	1.254.598
Duran Varlıklar		96.940.174	86.241.897
Ticari Alacaklar		10.859.632	9.335.651
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	10.859.632	9.335.651
Diğer Alacaklar		1.711	117.544
Finansal Yatırımlar		118.391	98.429
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	13.655.143	11.855.000
Maddi Duran Varlıklar	8	71.944.105	64.447.541
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	92.814	142.816
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		247.448	244.487
Peşin Ödenmiş Giderler		20.930	429
TOPLAM VARLIKLAR		167.284.802	131.351.414

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		87.013.124	105.884.633
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	2.062.140	22.741.825
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	13.203.553	7.094.325
Ticari Borçlar		31.225.584	23.719.479
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-5	28.477.024	21.961.031
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	2.748.560	1.758.448
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		923.418	643.472
Diğer Borçlar		38.090.963	49.991.608
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	36.688.190	49.958.938
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.402.773	32.670
Ertelenmiş Gelirler		241.263	212.011
Kısa Vadeli Karşılıkları		1.266.203	1.481.913
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	187.510	357.538
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	1.078.693	1.124.375
Uzun Vadeli Yükümlülükler		32.884.357	23.817.915
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	24.912.079	18.139.910
Diğer Borçlar		2.446.285	1.554.143
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		883.451	788.475
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	4.642.542	3.335.387
ÖZKAYNAKLAR		47.387.321	1.648.866
Ödenmiş Sermaye	11	43.920.000	20.540.000
Sermaye Yedekleri		--	6.694.157
Paylara İlişkin Primler		13.886.025	13.782.830
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		26.550.567	26.586.645
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		27.168.678	27.168.678
- Diğer kayıplar		(618.111)	(582.033)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		3.878.795	(1.195.960)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		3.878.795	(1.195.960)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.366.342	3.366.342
Geçmiş Yıllar Zararları		(50.425.148)	(50.265.652)
Net Dönem Karı/(Zararı)		6.210.740	(17.859.496)
TOPLAM KAYNAKLAR		167.284.802	131.351.414

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız İncelemeden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmiş- Yeniden Düzenlenmiş</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmiş- Yeniden Düzenlenmiş</i>
	Not	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	12	61.813.599	8.021.766	38.172.008	3.415.188
Satışların Maliyeti (-)	13	(51.842.730)	(9.576.409)	(31.346.992)	(5.000.605)
Brüt Kar		9.970.869	(1.554.643)	6.825.016	(1.585.417)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(559.483)	(788.059)	(231.012)	(123.300)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(2.361.199)	(2.376.607)	(1.105.135)	(1.345.168)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		19.904.703	12.871.539	10.509.029	6.980.527
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(17.237.407)	(11.761.816)	(10.656.884)	(5.574.333)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		9.717.483	(3.609.586)	5.341.014	(1.647.691)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		116.049	92.717	93.575	52.414
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(892)	(803.609)	(8)	(68.716)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		9.832.640	(4.320.478)	5.434.581	(1.663.993)
Finansman Gelirleri	14	2.071.901	1.439.533	117.780	346.535
Finansman Giderleri (-)	14	(4.962.882)	(4.846.784)	(2.182.484)	(2.610.596)
Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		6.941.659	(7.727.729)	3.369.877	(3.928.054)
Vergi Gelir/Gideri		(730.919)	125.893	383.736	647.742
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	15	(730.919)	125.893	383.736	647.742
Net Dönem Karı/(Zararı)		6.210.740	(7.601.836)	3.753.613	(3.280.312)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
-Aktüeryal Kazanç /Kayıp		67.054	(1.257)	(5.274)	(46.929)
-Ertelenmiş vergi etkisi	15	(14.752)	276	1.160	10.324
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
- Yabancı Para Çevrim Farkları		4.986.375	1.146.315	2.324.324	327.493
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		5.038.677	1.145.334	2.320.210	290.888
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		11.249.417	(6.456.502)	6.073.823	(2.989.424)
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)		0,14	(0,37)	0,09	(0,16)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar				
	Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Diğer Sermaye Yedekleri	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Diğer Kayıplar	Yabancı Para Çevrim Farkı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2019 bakiyesi	20.540.000	13.782.830	6.694.157	15.544.737	(510.034)	(2.276.856)	3.366.342	(47.394.706)	(3.543.975)	6.202.495
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	(3.543.975)	3.543.975	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	(36.605)	1.181.939	--	--	(7.601.836)	(6.456.502)
30 Haziran 2019 bakiyesi	20.540.000	13.782.830	6.694.157	15.544.737	(546.639)	(1.195.960)	3.366.342	(50.938.681)	(7.601.836)	(254.007)
01 Ocak 2020 bakiyesi	20.540.000	13.782.830	6.694.157	27.168.678	(582.033)	(1.195.960)	3.366.342	(50.265.652)	(17.859.496)	1.648.866
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	(17.859.496)	17.859.496	--
Sermaye artırımı	41.080.000	103.195	--	--	--	--	--	--	--	41.183.195
Sermaye azaltımı	(17.700.000)	--	--	--	--	--	--	17.700.000	--	--
Sermaye yedeklerindeki azalış (*)	--	--	(6.694.157)	--	--	--	--	--	--	(6.694.157)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	(36.078)	5.074.755	--	--	6.210.740	11.249.417
30 Haziran 2020 bakiyesi	43.920.000	13.886.025	--	27.168.678	(618.111)	3.878.795	3.366.342	(50.425.148)	6.210.740	47.387.321

(*) Şirket Yönetimi, 2015 yılında nakit ihtiyacının karşılanması ve ileride yapılacak muhtemel sermaye artırımlarında kullanılmak üzere sermaye yedeği olarak sınıflamış olduğu 6.694.157 TL tutarındaki ödemeyi cari dönemde Erciyas Holding A.Ş.'ne diğer borç olarak geri sınıflama kararı almıştır.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	01 Ocak – 30 Haziran 2020	01 Ocak- 30 Haziran 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(28.670.462)	2.480.260
Vergi öncesi net kar/(zarar)		6.941.659	(7.727.729)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.272.498	4.723.864
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	2.307.304	1.702.530
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	930.199	2.150.698
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		--	803.609
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	1.876.186	3.074.171
Kredi etkin faiz düzeltmesi	13	(72.838)	(604.632)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(3.768.353)	(2.402.512)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(36.884.619)	5.484.125
Stoklardaki (artış)/azalış		(9.357.122)	(2.402.704)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(18.673.491)	8.077.065
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		140.013	206.334
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		6.447.964	(3.946.524)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(17.702.660)	212.708
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		997.657	(22.542)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		953.822	333.680
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		279.946	1.565.256
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		29.252	1.880.088
Ödenen kıdem tazminatları		--	(419.236)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(59.103)	(112.918)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8	(58.370)	(112.918)
Finansal duran varlık alımları	8	(733)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		29.493.250	(2.213.421)
Sermaye artışı		41.183.195	--
Sağlanan krediler		15.581.365	12.188.160
Ödenen anaparalar ve faizler		(25.467.962)	(11.932.042)
Alınan faiz		116.049	88.818
Ödenen faiz	13	(1.919.397)	(2.558.357)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		763.685	153.921
Dönem başı hazır değerler		4.235.079	307.212
Dönem sonu hazır değerler		4.998.764	461.133

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 92 kişidir (31 Aralık 2019: 86 kişi).

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.

Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları Anonim Şirketi (Erciyas Vagon): Şirket; vagon imalatı, bakımı ve onarımı, yedek parça tedariki, demir yolu araç ve gereçlerinin temini, tedariki, imalatı konularında faaliyet göstermek amacıyla 22.06.2020 tarihinde kurulan Erciyas Vagon’un %20 hissedarı olmuştur. Erciyas Vagon’un kayıtlı adresi Barbaros Mah. Kardelen Sk. Palladium Tower No: 25/2 Ataşehir, İstanbul’dur.

Rapor tarihi itibarıyla Erciyas Vagon henüz faaliyetine başlamamıştır.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Ağustos 2020 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 (“KGG”) 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 2020 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Geçerli para birimi değişikliği

Şirket'in faaliyetleri üzerinde ABD Doları'nın etkisi önemlidir ve ABD Doları Şirket'le alakalı durumların altında yatan ekonomik özü yansıtır. 2018 ve 2019 yıllarında fiili satış tahsilatlarının önemli bir kısmının Yabancı para cinsinden gerçekleşmesi nedeniyle fonksiyonel para birimi değişikliği koşullarının olduğu görüşü Şirket Yönetimince benimsenmiştir. Şirket yönetimi, ABD Doları'nın mevcut Şirket faaliyetlerine olan etkisini değerlendirmiş ve geçerli para birimini TL'den ABD Doları'na değiştirmeye karar vermiştir. Şirket fonksiyonel para birimini 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren ABD Doları olarak belirlemiştir. Finansal tablolar TTK'nın 70. maddesi uyarınca TL cinsinden sunulmaktadır.

Bu kapsamda 2019 ve 2018 yılı finansal tablolarının hazırlanabilmesi amacıyla, 31 Aralık 2017 tarihli bilançodaki tüm tutarlar 31 Aralık 2017 tarihli ABD Doları Merkez Bankası döviz alış kuru olan 3,5192 ile ABD Doları'na çevrilmiş ve bu tutarlar maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, stoklar ve iştirakler gibi parasal olmayan bilanço kalemlerinin açılış tarihi maliyet tutarı olarak alınmıştır. Bu kalemlere ilişkin 2019 ve 2018 yılı hareketleri ile 2019 ve 2018 yılı gelir tablosu kalemleri ise, işlem tarihlerindeki döviz kurlarından (uygun olduğunda ortalama kurlar kullanılarak) ABD Dolarına çevrilmiştir. Çevrim işlemi sonucu oluşan çevrim farkı geliri diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.

Sunum para birimine çevrim

Şirket'in sunum para birimi TL'dir. TMS 21 kapsamında ABD Doları olarak hazırlanan konsolide finansal tablolar aşağıdaki yöntemle TL'ye çevrilmiştir:

- 30 Haziran 2020 tarihli finansal durum tablosundaki varlık ve yükümlülükler, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 6,8422 TL = 1 ABD Doları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2019: 5,9402 TL = 1 ABD Doları).
- 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönem ait kar veya zarar tabloları, 2020 yılı Ocak – Haziran dönemi altı aylık ortalama 6,4611 TL = 1 ABD Doları olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (30 Haziran 2019: ortalama 5,6097 TL = 1 ABD Doları).
- TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

d) Sermaye ve diğer yedekler ekli konsolide finansal tablolarda yasal kayıtlardaki değerleri ile, diğer özkaynak kalemleri tarihi maliyet değerleri ile gösterilmektedir. Bu kalemlerin tarihi değerlerinin sunum para birimine çevriminden oluşan değerleri ile yasal kayıtlardan taşınan değerleri arasındaki çevrimden oluşan farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 İşletmenin Sürekliliği

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

Şirket 21.02.2020 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı gerçekleştirmiş olup, bu toplantıda;

Şirket’in 30.09.2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında yer alan 63.168.241 TL geçmiş yıllar ve 11.440.020 TL dönem zararından kaynaklanan bilanço açığının 17.700.000 TL’lik kısmının fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı yoluyla kapatılmasına, yapılacak sermaye azaltımında “Pay Sayısının Azaltılması” yönteminin uygulanarak, Şirket’in çıkarılmış sermayesinin 17.700.000 TL azaltılarak 2.840.000 TL’ye düşürülmesine ve eşzamanlı olarak 41.080.000 TL tutarda sermaye artırımı yapılarak, çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak üzere 43.920.000 TL’ye artırılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirket’in çıkarılmış sermayesinin 20.540.000 TL’den 2.840.000 TL’ye azaltılması ve eşanlı olarak 41.080.000.-TL tutarda sermaye artırımı yapılarak, çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak üzere 43.920.000.-TL’ye artırılması amacıyla ihraç edilecek 41.080.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu’na 13.02.2020 tarihinde onaylanmıştır.

SPK’nın yukarıda belirtilen kararına istinaden gerekli işlemler tamamlanarak, SPK’ca onaylanan izahname doğrultusunda 28.02.2020 tarihinde eşanlı sermaye azaltım ve bedelli sermaye artırımı sürecine başlanmıştır. Sermaye artırımının süresi 15 gün olarak belirlenmiş olup, 13.03.2020 tarihinde sona ermiştir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu imtiyazsız payların toplam nominal değeri 429.926,561 TL olup, kalan paylar halka arz edilmeksizin tahsisli olarak Erciyas Holding A.Ş.’ye Borsa’nın Toptan satışlar Pazarı’nda 18.03.2020 tarihinde satılmıştır. Beher payın birim satış fiyatı Toptan Satışlar Pazarında satış gününden önceki 3 işlem gününde Borsa’da işlem gören payların Borsa’da gerçekleşen ağırlık ortalama fiyatlarının ortalaması olan 1,24 TL fiyattan gerçekleştirilmiştir.

Bedelli ve nakden yapılan sermaye artırımından toplam TL 41.183.195 TL fon girişi temin edilmiştir. Sermaye artışından elde edilen fonun 22.01.2020 tarihli Yönetim Kurulu’nun ilgili raporunda belirtildiği şekilde kredi, anapara, taksit ve faiz ödemeleriyle, ana ortağı olan Erciyas Holding A.Ş.’ye olan diğer borcun kısmi ödemesinde kullanılması kararlaştırılmıştır.

İlgili eşanlı sermaye azaltım ve bedelli sermaye artırımı işlemi 17.04.2020 tarihinde Mersin Ticaret Sicili Müdürlüğü’nce tescil edilmiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Tüm dünyada yaşanmakta olan pandemi sebebiyle, Şirket 17.04.2020 tarihinde SPK'una yaptığı başvuruda;

“Hem COVID-19 salgını nedeniyle yaşanan zor dönemlerin atlatılabilmesi, hem de şirketimizin en efektif ve verimli şekilde faaliyetlerine devam etmesi, tedarikçilerimiz ile işbirliğimizin sağlıklı şekilde sürdürülebilmesi amacıyla, sermaye artırımına ilişkin hazırlanan fon kullanım raporunda belirttiğimiz ödemelerin büyük bir kısmının yapılmış olması ve kalan ödemelerin de henüz vadelerinin gelmemiş olması göz etilerek, sermaye artırımından elden edilen nakdin 6.017.491.-TL'lik kısmı ile şirketimizin mal alımı, ücret ve tedarikçi ödemelerinin yapılması” için izin talebinde bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.05.2020 tarihli yazısında Şirket'in bu talebinin olumlu karşılandığı belirtilmiştir.

Şirket'in 05.05.2020 tarihli KAP açıklamasında;

“İlgili fon tutarın, fon kullanım raporunda belirtilen kredi borçlarımızın vadesi gelinceye kadar, bahse konu izin doğrultusunda, mal alımı, ücret ve tedarikçi ödemelerinde kullanılacağını, bu sayede hem COVID-19 salgını nedeniyle içerisinde olduğumuz bu zor dönemde şirketimizin faaliyetlerinin verimli şekilde devamlılığına katkı sağlanacağını, hem de tedarikçilerimiz ile olan işbirliğimizin göstergesi olarak ekonomiye de katkı sağlamaya çalışacağımızı, kamuoyunun bilgisine sunarız” bilgilendirmesi yapılmıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

Söz konusu standart değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in özet finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel 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.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir.

TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

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

UFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, UMSK'nın Kavramsal Çerçeve'sinin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için UFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, UFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

UMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa UFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

UMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. UMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve "direkt ilgili maliyetlerin" dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

UMSK tarafından, Mayıs 2020'de "UFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- UFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- UMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin UMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hüküm kaldırılmıştır.
- UFRS 16 Kiralamalar'a ek Açıklayıcı Örnekler – Kiralama Teşvikleri: Değişiklik, Açıklayıcı Örnek 13'teki kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili ödeme yapmasına ilişkin örneği ve UFRS 16 kira teşvikleri yaklaşımındaki olası karışıklığı ortadan kaldırmaktadır.

UFRS 16'ya getirilen değişiklik (yayın tarihinde yürürlüğe girmiştir) dışındaki değişikliklerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 yönetimi, ABD Doları'nın mevcut Şirket faaliyetlerine olan etkisini değerlendirmiş ve geçerli para birimini 2018 yılı başından itibaren uygulayarak TL'den ABD Doları'na değiştirmeye karar vermiştir. Geçerli para birimi değişikliği muhasebe politikası değişikliği çerçevesinde önceki dönem gelir tablosunda gerçekleştirilen düzeltmelerin etkileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Hesap İsmi	30 Haziran 2019		
	Önceden Raporlanan	Yeniden Düzenlenmiş	Değişim
Brüt Kar/Zarar	1.399.416	(1.554.643)	2.954.059
Esas Faaliyet Zararı	(4.288.908)	(3.609.591)	(679.317)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı	(4.256.363)	(4.320.483)	64.120
Vergi Öncesi Zarar	(10.857.019)	(7.727.734)	(3.129.285)
Net Dönem Zararı	(9.406.331)	(7.601.841)	(1.804.490)
Diğer kapsamlı gelir/gider (vergi sonrası)	(36.605)	1.145.333	(1.181.938)
Toplam Kapsamlı Gider	(9.442.936)	(6.456.508)	(2.986.428)

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Ticari alacaklar

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

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Ticari borçlar

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

Stoklar

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

Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortisman tabii tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirilmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Topluluk tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirilmesinin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Maddi duran varlıklar

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	15 yıl
Binalar	50 yıl
Makine-tesis ve cihazlar	5-20 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	5-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 yıl
Yapılmakta olan yatırımlar	5 yıl

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

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

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 değişikliklerle orantılı olarak artırılır 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 oluştukları dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşası 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 yöntemle göre muhasebeleştirilir.

Dövizli işlemler

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak kaydedilir. Bilançoda yer alan dövize bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihindeki geçerli olan kurlardan çevrilmiştir.

Şirket, yabancı para (fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 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 oluşmamişsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili taraflar

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

Nakit akım tablosu

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Kıdem tazminatı:

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

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 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alış/Satışlar;

	1 Ocak – 30 Haziran 2020		1 Ocak – 30 Haziran 2019	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Erciyas Çelik Boru San. Tic. A.Ş.	43.012.439	61.526.898	1.790.560	4.684.013
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	--	8.610	--	1.021.278
RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş İş Ort.	--	--	--	2.641
Glober Lojistik A.Ş.	--	--	15.600	4.164
Erciyas Holding A.Ş.	905.642	752	573.102	25.348
Bimaş Bisiklet San. ve Tic. A.Ş.	--	21.163	--	17.610
Briza Rüzgar Elektrik Ür. San. ve Tic. A.Ş.	10.198	--	--	--
	43.928.279	61.557.423	2.379.262	5.755.054

b) Borç /Alacak;

	30.06.2020			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari borçlar	Diğer Borçlar
Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. Ve Tic. A.Ş.	--	--	16.858	--
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	--	--	2.212.318	218.405
Erciyas Çelik Boru San.Tic. A.Ş.	40.338.117	--	27.178.094	--
Glober Lojistik A.Ş.	--	--	155.829	--
Bimaş Bisiklet San. ve Tic. A.Ş.	173.685	--	--	--
Erciyas Holding A.Ş.	--	--	--	36.685.530
Ertelenmiş finansman gideri/geliri	--	--	(1.086.075)	--
	40.511.802	--	28.477.024	36.903.935

	31.12.2019			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari borçlar	Diğer Borçlar
Briza Rüzgar Elektrik Ür. San. Ve Tic. A.Ş.	--	--	4.824	--
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	--	--	2.224.114	186.946
Erciyas Çelik Boru San.Tic. A.Ş.	23.248.776	971.935	21.741.633	--
Glober Lojistik A.Ş.	--	--	134.676	--
Bimaş Bisiklet San.ve Tic.A.Ş.	133.025	--	--	--
Erciyas Holding A.Ş.	--	--	--	49.958.938
Ertelenmiş finansman gideri/geliri	--	--	(2.144.216)	--
	23.381.801	971.935	21.961.031	50.145.884

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler;

1 Ocak -30 Haziran 2020 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 411.704 TL'dir (1 Ocak -30 Haziran 2019: 528.106 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 – BORÇLANMALAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri		
- TL krediler	--	4.240.000
- Avro krediler	--	4.249.535
- ABD Doları krediler	2.062.140	14.252.290
	2.062.140	22.741.825
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı		
Banka kredileri		
- TL krediler	10.890.891	3.613.350
- Avro krediler	--	1.466.647
- ABD Doları krediler	2.243.653	1.909.428
Kullanım hakkı kiralama borçları	69.009	104.900
	13.203.553	7.094.325
Uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri		
- TL krediler	19.419.922	16.679.697
- Avro krediler	--	477.144
- ABD Doları krediler	5.475.911	954.107
Kullanım hakkı kiralama borçları	16.246	28.962
	24.912.079	18.139.910

Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %10,85 ve ABD Doları için %1,55'dir (31 Aralık 2018: Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %12,24 Avro için %2,56 ve ABD Doları için %1,42'dir).

Banka kredilerinin döviz tutarları ve maruz kaldığı riskler Not 16'te açıklanmıştır. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 10'da açıklanmıştır.

Banka kredilerinin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

Vade	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
6 Aydan kısa	1.401.132	4.503.407
6-12 Ay arası	13.864.562	25.332.743
1-2 Yıl arası	17.479.036	8.229.168
2-5 Yıl arası	7.433.043	9.910.742
	40.177.772	47.976.060

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	41.221.655	23.848.704
Alınan çekler ve senetler	--	263.989
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (*)	10.279.208	9.239.424
	51.500.863	33.352.117
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	(1.502)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.279.208)	(9.239.424)
	41.221.655	24.111.191
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alınan çekler ve senetler	11.698.479	10.156.280
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(838.847)	(820.629)
	10.859.632	9.335.651

Ticari alacaklar içerisinde yeralan ilişkili taraf bakiyeleri Not 3'te açıklanmıştır. Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 10'da belirtilmiştir. Şirket'in alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 16'te açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 16 Kur Riski'nde açıklanmıştır.

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak	(9.239.424)	(6.541.692)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(22.330)	(280.276)
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	--	2.266
Yabancı para çevrim farkı	(1.017.454)	(435.712)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran	(10.279.208)	(7.255.414)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Bilyapı İnşaat Endüstri Malzemeleri Pazarlama A.Ş.'den (Bilyapı) vadesi geçmiş toplam 12.038.356 TL (31.12.2019: 10.496.160 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 (11.698.479 TL) senet alınmıştır; Bilyapı ayrıca vade farkı olarak 4 Nisan 2024 tarihinde 444.426 ABD\$'mı Şirket'e ödeyecektir. Alınan senede teminat olarak, borçlu şirketin çoğunluk hissedarı olarak Bilgehan Öztüre sözkonusu borca müşterek ve müteselsil kefil olmuş ve ayrıca 1. dereceden 12.925.082 TL tutarında ipotek alınmıştır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	10.570.026	4.122.062
Borç senetleri (Not 3) (*)	21.741.633	21.741.633
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(1.086.075)	(2.144.216)
	31.225.584	23.719.479

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

NOT 6 – STOKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Hammadde stokları	21.094.140	13.687.563
Mamul stokları	2.376.624	426.079
Diğer	172	172
	23.470.936	14.113.814

NOT 7 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2020	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	30 Haziran 2020
Arsalar	11.855.000	--	1.800.143	13.655.143
	11.855.000	--	1.800.143	13.655.143

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	30 Haziran 2019
Arsalar	10.930.000	--	1.026.744	11.956.744
	10.930.000	--	1.026.744	11.956.744

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	Rayiç değer	
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Kuşadası – Arsa	11.555.000	10.630.000
Mersin Yenişehir – Arsa	300.000	300.000
Yabancı para çevrim farkı	1.800.143	1.026.744
	13.655.143	11.956.744

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi olan Adım Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 09 Şubat 2020 ve 10 Şubat 2020 tarihli değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Kuşadası’nda bulunan arsa üzerinde kullanılan banka kredisi karşılığı 10.000.000 TL ipotek mevcuttur (31 Aralık 2019: 10.000.000 TL).

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	30 Haziran 2020
<u>Maliyet</u>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.074.101	--	163.099	1.237.200
Binalar	35.209.514	--	5.346.450	40.555.964
Makine, tesis ve cihazlar	55.462.061	33.081	8.423.685	63.918.827
Taşıt araçları	412.173	--	62.587	474.760
Döşeme ve demirbaşlar	2.505.469	25.289	381.939	2.912.697
Yapılmakta olan yatırımlar	135.461	--	20.575	156.036
	94.798.779	58.370	14.398.335	109.255.484
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	641.387	44.143	99.996	785.526
Binalar	4.414.489	403.020	694.095	5.511.604
Makine, tesis ve cihazlar	22.675.359	1.709.341	3.543.997	27.928.697
Taşıt araçları	393.681	4.271	60.031	457.983
Döşeme ve demirbaşlar	2.226.322	59.669	341.578	2.627.569
	30.351.238	2.220.444	4.739.697	37.311.379
Net Değer	64.447.541			71.944.105

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla fabrika binaları üzerinde Şirket’in ipotegi mevcut değildir (31 Aralık 2019: 21.600.000 TL ve 10.155.000 ABD Doları).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Makine, tesis ve cihazların rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi olan Adım Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 12 Haziran 2019 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem "Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı" yöntemidir.

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

Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden oluşan değer artışları, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmiştir.

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

	31 Aralık 2018	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkı	30 Haziran 2019
<u>Maliyet</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	951.271	--	--	89.360	1.040.631
Binalar	28.281.515	--	--	2.656.717	30.938.232
Makine, tesis ve cihazlar	42.016.599	--	(5.409.311)	3.806.739	40.414.027
Taşıt araçları	626.068	--	--	58.812	684.880
Döşeme ve demirbaşlar	2.212.019	6.244	--	207.955	2.426.218
Yapılmakta olan yatırımlar	147.251	--	--	13.834	161.085
	74.234.723	6.244	(5.409.311)	6.833.417	75.665.073
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	496.155	38.325	--	47.602	582.082
Binalar	3.326.630	312.066	--	320.588	3.959.284
Makine, tesis ve cihazlar	20.279.759	1.273.228	(3.077.295)	1.858.279	20.333.971
Taşıt araçları	599.306	4.802	--	56.422	660.530
Döşeme ve demirbaşlar	1.869.982	55.283	--	177.096	2.102.361
	26.571.832	1.683.704	(3.077.295)	2.459.987	27.638.228
Net Değer	47.662.891				48.026.845

NOT 9 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	01 Ocak 2020	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	30 Haziran 2020
Taşıtlar	247.333	--	15.029	262.362
Amortisman	(104.517)	(54.600)	(10.431)	(169.548)
Net Değer	142.816			92.814

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

10.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	1.078.693	1.124.375
İzin karşılıkları	187.510	357.538
	1.266.203	1.481.913

10.2 Dava ve İhtilaflar

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 12.746.819 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 11.535.074 TL). Şirket dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 5.036.675 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 4.751.257 TL). Şirket kaybetme ihtimali olan tazminat davaları için karşılık ayırmaktadır.

10.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

a) Verilen TRİ’ler

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	21.613.584	31.612.732
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	--	--
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D- Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i- Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	42.619	769.791
	21.656.203	32.382.523

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Teminat Cinsi	Kime verildiği	Döviz cinsi	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektubu	Kamu kurumları	TL	2.268.043	1.803.043
Teminat mektubu	Banka	ABD Doları	8.833.622	14.880.498
Teminat mektubu	Banka	Avro	327.599	4.744.871
Teminat çeki	Tedarikçi	TL	184.320	184.320
İpotek	Banka	TL	10.000.000	10.000.000
Kefalet	İlişkili taraf	TL	-	733.020
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	42.619	36.771
			21.656.203	32.382.523

b) Alınan TRİ'ler

Teminat cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Teminat senedi	3. taraf (müşteri)	ABD Doları	2.446.282	1.554.143
İpotek	3. taraf (müşteri)	TL	12.925.082	12.925.082
Kefalet	İlişkili taraf	TL	32.266.146	26.103.146
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	11.076.863	17.743.413
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	327.599	6.414.428
			59.041.972	64.740.212

NOT 11 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir. Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 43.920.000 TL (31 Aralık 2019: 20.540.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 43.920.000 adet (31 Aralık 2019: 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019		
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı	
Erciyas Holding A.Ş.	51,98%	22.829.066	51,00	10.475.389	
Diğer (*)	48,02%	21.090.934	49,00	10.064.611	
		100,00	43.920.000	100,00	20.540.000

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

Not 2.3'de açıklandığı üzere, 2020 yılında gerçekleştirilen sermaye azaltımı ve eşanlı sermaye artırımı işleminin tescili sonrasında; Erciyas Holding A.Ş. pay yüzdesi 51,98% pay adedi ise 22.829.066, halka açık kısmın pay yüzdesi 48,02% pay adedi ise 21.090.934, toplam sermaye 43.920.000 TL olarak kaydıleşmiştir. İlgili eşanlı sermaye azaltım ve bedelli sermaye artırımı işlemi 17.04.2020 tarihinde Mersin Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilmiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Yurtiçi satışlar	60.703.200	7.562.691	37.651.591	3.337.536
Yurtdışı satışlar	--	317.019	--	14.139
Diğer gelirler	1.110.399	144.339	520.417	65.796
Satıştan iadeler ve indirimler (-)	--	(2.283)	--	(2.283)
Hasılat toplamı	61.813.599	8.021.766	38.172.008	3.415.188

NOT 13 – SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Satılan mamuller maliyeti	51.842.730	7.960.564	31.346.992	3.453.040
Satılan ticari mallar maliyeti	--	1.615.845	--	1.547.565
Satışların maliyeti toplamı	51.842.730	9.576.409	31.346.992	5.000.605

NOT 14 – FİNANSMAN (GELİR) / GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri/(giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Finansman gelirleri				
Kur farkı gelirleri	2.071.901	1.439.533	117.780	346.535
	2.071.901	1.439.533	117.780	346.535
Finansman giderleri				
Kredi faiz giderleri	1.992.235	3.162.989	1.036.153	1.707.913
Kur farkı giderleri	2.841.559	1.386.819	1.093.593	724.241
Teminat mektubu komisyon giderleri	107.449	266.078	51.507	163.883
Banka masrafları	21.639	30.898	1.231	14.559
	4.962.882	4.846.784	2.182.484	2.610.596

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 – 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. 2020 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22'dir. (2019: %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 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. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (2019: %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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(730.919)	125.893
	(730.919)	125.893

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 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 muhasebeleştirilmektedir. 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.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
	Kümülatif Değerleme Farkları	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Varlık/ (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(40.293.435)	(31.101.099)	(6.693.704)	(4.855.235)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(8.106.864)	(7.038.145)	(810.684)	(703.813)
Kıdem tazminatı karşılığı	883.451	788.472	176.693	157.694
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	838.847	822.130	184.548	180.867
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.086.076)	(2.144.216)	(238.936)	(471.729)
İzin karşılıkları	187.510	357.541	41.252	78.660
Mali zarar	4.115.732	--	905.463	--
Krediler	408.110	2.511.006	89.783	552.421
Şüpheli alacak karşılığı	8.079.366	7.039.583	1.615.874	1.407.917
Avanslar	907.666	783.863	181.530	156.774
Dava karşılıkları	1.078.693	1.124.373	237.315	247.362
Diğer	(1.658.371)	(431.526)	(331.676)	(86.305)
Ertelenen vergi varlıkları	16.499.377	13.426.968	3.432.458	2.781.695
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(51.144.746)	(40.714.986)	(8.075.000)	(6.117.082)
Ertelenen vergi varlıkları, net			(4.642.542)	(3.335.387)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(3.335.387)	5.721.053
Aktüeryaldan kazanç/kayıptan iptal edilen	(14.752)	(3.188)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(730.919)	125.893
Yabancı para çevrim farkı	(561.484)	22.174
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	(4.642.542)	5.865.932

Şirket yönetimi mali zararlarına ait durum değerlendirmesi neticesinde kullanılmayan mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamasına 2019 yılında son vermiş ve önceki dönemlerde ayırmış olduğu ertelenmiş vergi varlığını cari dönem mali tablolarında düzeltmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 34.982.598 TL tutarında indirilebilir mali zararı bulunmakta olup birikmiş mali zararları üzerinden 6.996.520 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı mevcuttur. 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 alınır. Şirket sene sonunda vergiye tabi kar elde edeceği ihtimalinin ortaya çıkması ile birlikte ilişikteki mali tablolarda 4.115.732 TL tutarında indirilebilir mali zararı üzerinden 905.463 TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

Söz konusu birikmiş zararların zaman aşımı tarihleri aşağıdaki gibidir:

	2019
2020	5.921.182
2021	2.832.931
2022	10.141.548
2023	9.546.353
2024	6.540.584
	34.982.598

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski

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

Yoğunlaşma Riski

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

Cari dönem	<u>Alacaklar</u>				Banka Mevduatları
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		
	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	40.511.805	11.569.482	--	3.613	4.988.651
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	15.371.364	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	40.511.805	11.569.482	--	3.613	4.988.651
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	10.279.208	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(10.279.208)	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde 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 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Önceki dönem	<u>Alacaklar</u>				Banka Mevduatları
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		
	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	23.381.801	10.065.041	--	27.793	4.226.510
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	14.479.225	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.381.801	10.065.041	--	27.793	4.226.510
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	9.239.424	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(9.239.424)	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde 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 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Likidite riski

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

Şirket'in likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1 - 2 yıl arası	2-5 yıl Arası
Borçlanmalar	40.177.777	53.117.945	5.832.408	10.182.715	29.669.779	7.433.043
Ticari borçlar	31.225.584	32.311.645	10.570.012	21.741.633	--	--
Diğer borçlar	40.537.247	40.537.249	38.090.964	--	2.446.285	--
	111.940.608	125.966.839	54.493.384	31.924.348	32.116.064	7.433.043

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1 - 2 yıl arası	2-5 yıl Arası
Borçlanmalar	47.976.060	63.829.680	24.195.008	6.252.128	23.471.802	9.910.742
Ticari borçlar	23.719.479	27.422.838	25.868.695	--	1.554.143	--
Diğer borçlar	49.991.608	49.991.608	49.991.608	--	--	--
	121.687.147	141.244.126	100.055.311	6.252.128	25.025.945	9.910.742

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 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2020	TL Karşılığı	TL	Avro
Hazır değerler	297.966	260.995	4.796
Ticari alacaklar	7.929.848	7.813.719	15.066
Peşin ödenen giderler	304.385	304.385	--
Dönen varlıklar	53.907	53.907	--
Toplam Varlıklar	8.586.106	8.433.006	19.862
Banka kredileri	10.890.891	10.890.891	--
Ticari borçlar	31.148.009	25.472.385	736.310
Diğer borçlar	26.733.223	11.207.430	2.014.192
Ertelenmiş gelirler	92.083	25.498	8.638
Kısa Vadeli Yükümlülükler	68.864.206	47.596.204	2.759.140
Banka kredileri	19.419.922	19.419.922	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	19.419.922	19.419.922	--
Toplam Yükümlülükler	88.284.128	67.016.126	2.759.140
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(79.698.022)	(58.583.120)	(2.739.278)
İhracat	--	--	--
İthalat	10.321	--	1.339

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

31 Aralık 2019	TL Karşılığı	TL	Avro
Hazır değerler	145.670	99.973	6.871
Ticari alacaklar	7.265.150	7.127.468	20.702
Diğer alacaklar	417.161	417.161	--
Peşin ödenen giderler	4.681	4.681	--
Dönen varlıklar	7.832.662	7.649.283	27.573
Toplam Varlıklar	7.832.662	7.649.283	27.573
Banka kredileri	13.674.432	7.958.250	859.499
Ticari borçlar	23.707.315	23.469.148	35.811
Diğer borçlar	32.177.318	16.455.116	2.364.028
Ertelenmiş gelirler	82.499	25.050	8.638
Kısa Vadeli Yükümlülükler	69.641.564	47.907.564	3.267.976
Banka kredileri	14.113.650	13.636.503	71.745
Uzun Vadeli Yükümlülükler	14.113.650	13.636.503	71.745
Toplam Yükümlülükler	83.755.214	61.544.067	3.339.721
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(75.922.552)	(53.894.784)	(3.312.148)
İhracat	336.867		
İthalat	996.498		

NOT 17 - BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Rapor tarihi itibarıyla, COVID-19 salgını nedeniyle Dünya Sağlık Örgütü tarafından "Pandemi" ilan edilmiştir. Söz konusu durumun tüm dünya piyasalarında olduğu gibi ülkemiz finansal piyasalarında da olumsuzluk yaratması beklenmekte olup başta devlet otoriteleri tarafından uygulanan kontrol-koruma tedbirleri ve verilen/verilecek olan destekler yoluyla zararların en aza indirilmesi için çalışmalar yürütülmektedir. Mevcut durumun ekonomik koşullarda ciddi bir daralmaya neden olacağı beklenmekle beraber işletmelerin faaliyetleri ve süreklilikleri üzerindeki etkisi belirsizliğini korumaktadır.