

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ  
TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.  
01.01.-30.09.2020  
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**

**Eren Bağımsız Denetim A.Ş.**  
Maslak,Eski Büyükdere Cad  
No.14 Kat:10  
34396 Sanyer /İstanbul,Turkey

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

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

**Giriş**

1. Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

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

**Sonuç**

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz 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 A.Ş.  
Member Firm of Grant Thornton International

  
Aykut HALİT  
Sorumlu Ortak Bağımsız Denetçi

İstanbul, 09.11.2020

## **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 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Not</b>	<b>Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30 Eylül 2020</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>89.781.752</b>	<b>45.109.517</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri		5.508.518	4.235.079
Ticari Alacaklar		53.975.087	24.111.191
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-5	53.444.877	23.381.801
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	530.210	729.390
Diğer Alacaklar		--	27.793
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		--	27.793
Stoklar	6	29.050.140	14.113.814
Peşin Ödenmiş Giderler		116.937	1.367.042
Diğer Dönen Varlıklar		1.131.070	1.254.598
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>123.388.116</b>	<b>86.241.897</b>
Ticari Alacaklar		12.454.402	9.335.651
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	12.454.402	9.335.651
Diğer Alacaklar		1.710	117.544
Finansal Yatırımlar		135.102	98.429
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	29.394.333	11.855.000
Maddi Duran Varlıklar	8	80.892.910	64.447.541
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	213.929	142.816
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		273.639	244.487
Peşin Ödenmiş Giderler		22.091	429
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>213.169.868</b>	<b>131.351.414</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOSU**

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

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Not</b>	<b>Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30 Eylül 2020</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>105.962.481</b>	<b>105.884.633</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	3.574.572	22.741.825
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	17.968.523	7.094.325
Ticari Borçlar		36.274.489	23.719.479
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-5	32.685.453	21.961.031
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	3.589.036	1.758.448
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		937.871	643.472
Diğer Borçlar		45.702.314	49.991.608
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	44.301.277	49.958.938
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.401.037	32.670
Ertelenmiş Gelirler		274.175	212.011
Kısa Vadeli Karşılıkları		1.230.537	1.481.913
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	131.643	357.538
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	1.098.894	1.124.375
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>35.580.478</b>	<b>23.817.915</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	23.982.805	18.139.910
Diğer Borçlar		2.791.585	1.554.143
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		925.630	788.475
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	7.880.458	3.335.387
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>71.626.909</b>	<b>1.648.866</b>
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		13.261.389	(1.195.960)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		13.261.389	(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)		21.067.734	(17.859.496)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>213.169.868</b>	<b>131.351.414</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

		<i>Bağımsız 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 Eylül 2020	1 Ocak– 30 Eylül 2019	1 Temmuz– 30 Eylül 2020	1 Temmuz– 30 Eylül 2019
<b>Kar veya Zarar Kısmı</b>					
Hasılat	12	89.037.467	21.254.894	27.223.868	13.233.128
Satışların Maliyeti (-)	13	(76.181.396)	(18.060.619)	(24.338.666)	(8.484.210)
<b>Brüt Kar</b>		<b>12.856.071</b>	<b>3.194.275</b>	<b>2.885.202</b>	<b>4.748.918</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(688.277)	(958.092)	(128.794)	(170.033)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.428.049)	(3.484.469)	(1.066.850)	(1.107.862)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		29.011.570	12.806.030	9.106.867	(65.509)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(24.187.277)	(16.990.259)	(6.949.870)	(5.228.443)
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>		<b>13.564.038</b>	<b>(5.432.515)</b>	<b>3.846.555</b>	<b>(1.822.929)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		12.009.413	115.946	11.893.364	23.229
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(813)	(605.012)	79	198.597
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)</b>		<b>25.572.638</b>	<b>(5.921.581)</b>	<b>15.739.998</b>	<b>(1.601.103)</b>
Finansman Gelirleri	14	7.272.490	1.230.522	5.200.589	(209.011)
Finansman Giderleri (-)	14	(8.889.473)	(7.100.420)	(3.926.591)	(2.253.636)
<b>Vergi Öncesi Karı/(Zararı)</b>		<b>23.955.655</b>	<b>(11.791.479)</b>	<b>17.013.996</b>	<b>(4.063.750)</b>
<b>Vergi Gelir/Gideri</b>		<b>(2.887.921)</b>	<b>869.736</b>	<b>(2.157.002)</b>	<b>743.843</b>
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	15	(2.887.921)	869.736	(2.157.002)	743.843
<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>21.067.734</b>	<b>(10.921.743)</b>	<b>14.856.994</b>	<b>(3.319.907)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>					
-Aktüeryal Kazanç /Kayıp		188.384	(1.257)	121.330	--
-Ertelenmiş vergi etkisi	15	(41.444)	276	(26.692)	--
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>					
- Yabancı Para Çevrim Farkları		14.274.331	1.212.334	9.287.956	66.019
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)</b>		<b>14.421.271</b>	<b>1.211.353</b>	<b>9.382.594</b>	<b>66.019</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>		<b>35.489.005</b>	<b>(9.710.390)</b>	<b>24.239.588</b>	<b>(3.253.888)</b>
<b>Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)</b>		<b>0,48</b>	<b>(0,53)</b>	<b>0,34</b>	<b>(0,16)</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	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
<b>01 Ocak 2019 bakiyesi</b>	<b>20.540.000</b>	<b>13.782.830</b>	<b>6.694.157</b>	<b>15.544.737</b>	<b>(510.034)</b>	<b>(2.276.856)</b>	<b>3.366.342</b>	<b>(47.394.706)</b>	<b>(3.543.975)</b>	<b>6.202.495</b>
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	(3.543.975)	3.543.975	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	(36.605)	1.247.958	--	--	(10.921.743)	(9.710.390)
<b>30 Eylül 2019 bakiyesi</b>	<b>20.540.000</b>	<b>13.782.830</b>	<b>6.694.157</b>	<b>15.544.737</b>	<b>(546.639)</b>	<b>(1.195.960)</b>	<b>3.366.342</b>	<b>(50.938.681)</b>	<b>(10.921.743)</b>	<b>(3.507.895)</b>
<b>01 Ocak 2020 bakiyesi</b>	<b>20.540.000</b>	<b>13.782.830</b>	<b>6.694.157</b>	<b>27.168.678</b>	<b>(582.033)</b>	<b>(1.195.960)</b>	<b>3.366.342</b>	<b>(50.265.652)</b>	<b>(17.859.496)</b>	<b>1.648.866</b>
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)	14.457.349	--	--	21.067.734	35.489.005
<b>30 Eylül 2020 bakiyesi</b>	<b>43.920.000</b>	<b>13.886.025</b>	<b>--</b>	<b>27.168.678</b>	<b>(618.111)</b>	<b>13.261.389</b>	<b>3.366.342</b>	<b>(50.425.148)</b>	<b>21.067.734</b>	<b>71.626.909</b>

(\*) 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 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	01 Ocak- 30 Eylül 2020	01 Ocak- 30 Eylül 2019
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(30.327.983)</b>	<b>9.081.825</b>
Vergi öncesi net kar/(zarar)		23.955.655	(11.791.479)
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(9.723.383)</b>	<b>9.410.084</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	3.524.222	2.564.347
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	1.088.846	3.342.633
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		--	605.012
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	2.910.017	4.792.886
Kredi etkin faiz düzeltmesi	13	90.828	(603.672)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(5.453.392)	(1.291.122)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme karı		(11.883.904)	--
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(44.560.255)</b>	<b>11.463.220</b>
Stoklardaki (artış)/azalış		(14.936.326)	(2.239.492)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(33.110.198)	10.213.978
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		90.504	398.896
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		11.433.240	(4.292.115)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(9.746.009)	7.997.614
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		1.228.443	61.481
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		123.528	(1.693.188)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		294.399	9.622
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		62.164	1.432.243
Ödenen kıdem tazminatları		--	(425.819)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(170.925)</b>	<b>124.466</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8	(170.192)	(124.370)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit	8	--	248.836
Finansal duran varlık alımları	8	(733)	--
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>31.772.347</b>	<b>(9.220.277)</b>
Sermaye artışı		41.183.195	--
Sağlanan krediler		15.581.365	12.188.160
Ödenen anaparalar ve faizler		(21.991.368)	(17.219.223)
Alınan faiz		125.509	108.857
Ödenen faiz	13	(3.126.354)	(4.298.071)
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim</b>		<b>1.273.439</b>	<b>(13.986)</b>
Dönem başı hazır değerler		4.235.079	307.212
Dönem sonu hazır değerler		5.508.518	293.226

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 105 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 09 Kasım 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TMS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket, 30 Eylül 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 EYLÜL 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 oluştuğu 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 Eylül 2020 tarihli finansal durum tablosundaki varlık ve yükümlülükler, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 7,8080 TL = 1 ABD Doları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2019: 5,9402 TL = 1 ABD Doları).
- 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönem ait kar veya zarar tabloları, 2020 yılı Ocak – Eylül dönemi dokuz aylık ortalama 6,7182 TL = 1 ABD Doları olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (30 Eylül 2019: ortalama 5,7305 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 Eylül 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 olmadığı 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 Eylül 2019		
	Önceden Raporlanan	Yeniden Düzenlenmiş	Değişim
Brüt Kar/Zarar	2.912.298	9.497.854	6.585.556
Esas Faaliyet Zararı	(6.380.933)	(5.432.515)	948.418
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı	(6.157.634)	(5.921.581)	236.053
Vergi Öncesi Zarar	(13.227.615)	(11.791.479)	1.436.136
Net Dönem Zararı	(11.440.020)	(10.921.743)	518.277
Diğer kapsamlı gelir/gider (vergi sonrası)	(36.605)	1.211.353	1.247.958
Toplam Kapsamlı Gider	(11.476.625)	(9.710.390)	1.766.235

**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 EYLÜL 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 amortismanına tabi 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 oluştuğu 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 kuruyula 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 EYLÜL 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 oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

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

**Sermaye ve temettüleri**

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

**İlişkili taraflar**

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

**Nakit akım tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları 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 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

---

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

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

**2.8 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları**

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

**Alacak/Borç iskontosu:**

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

**Faydalı ömür:**

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

**Kıdem tazminatı:**

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

**Şüpheli alacak karşılığı:**

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

**Dava karşılığı:**

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık 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 EYLÜL 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 Eylül 2020		1 Ocak – 30 Eylül 2019	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Erciyas Çelik Boru San. Tic. A.Ş.	63.438.538	86.699.875	1.826.966	7.222.170
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	697.053	8.973	1.992.691	1.023.589
RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş İş Ort.	--	--	--	2.641
Glober Lojistik A.Ş.	--	--	15.600	4.164
Erciyas Holding A.Ş.	1.232.451	752	835.386	21.477
Bimaş Bisiklet San. ve Tic. A.Ş.	--	25.617	--	34.816
Briza Rüzgar Elektrik Ür. San. ve Tic. A.Ş.	15.869	--	--	--
	<b>65.383.911</b>	<b>86.735.217</b>	<b>4.670.643</b>	<b>8.308.857</b>

b) Borç /Alacak;

	30.09.2020			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari borçlar	Diğer Borçlar
Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. Ve Tic. A.Ş.	--	--	23.550	--
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	--	--	3.034.429	249.065
RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş İş Ort.	--	--	--	2.660
Erciyas Çelik Boru San.Tic. A.Ş.	53.244.545	--	30.465.693	--
Glober Lojistik A.Ş.	--	--	184.227	--
Bimaş Bisiklet San. ve Tic. A.Ş.	200.332	--	--	--
Erciyas Holding A.Ş.	--	--	--	44.298.617
Ertelenmiş finansman gideri/geliri	--	--	(1.022.446)	--
	<b>53.444.877</b>	<b>--</b>	<b>32.685.453</b>	<b>44.550.342</b>

  

	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)	--
	<b>23.381.801</b>	<b>971.935</b>	<b>21.961.031</b>	<b>50.145.884</b>

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler;

1 Ocak -30 Eylül 2020 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 625.015 TL'dir (1 Ocak -30 Eylül 2019: 807.490 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

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

**NOT 4 – BORÇLANMALAR**

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

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>		
Banka kredileri		
- TL krediler	--	4.240.000
- Avro krediler	--	4.249.535
- ABD Doları krediler	3.574.572	14.252.290
	<b>3.574.572</b>	<b>22.741.825</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı</b>		
Banka kredileri		
- TL krediler	14.417.692	3.613.350
- Avro krediler	--	1.466.647
- ABD Doları krediler	3.459.375	1.909.428
Kullanım hakkı kiralama borçları	91.456	104.900
	<b>17.968.523</b>	<b>7.094.325</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>		
Banka kredileri		
- TL krediler	15.939.501	16.679.697
- Avro krediler	--	477.144
- ABD Doları krediler	7.925.631	954.107
Kullanım hakkı kiralama borçları	117.673	28.962
	<b>23.982.805</b>	<b>18.139.910</b>

Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %12,18 ve ABD Doları için %3,26'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;

<b>Vade</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
6 Aydan kısa	5.503.385	4.503.407
6-12 Ay arası	16.039.710	25.332.743
1-2 Yıl arası	18.053.288	8.229.168
2-5 Yıl arası	5.929.517	9.910.742
	<b>45.525.900</b>	<b>47.976.060</b>





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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Ticari borçlar	15.555.302	4.122.062
Borç senetleri (Not 3) (*)	21.741.633	21.741.633
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(1.022.446)	(2.144.216)
	<b>36.274.489</b>	<b>23.719.479</b>

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

**NOT 6 – STOKLAR**

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Hammadde stokları	27.989.634	13.687.563
Mamul stokları	1.060.162	426.079
Diğer	344	172
	<b>29.050.140</b>	<b>14.113.814</b>

**NOT 7 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

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

	1 Ocak 2020	İlaveler	Değer artışı	Yabancı para çevrim farkı	30 Eylül 2020
Arsalar	11.855.000	--	11.883.904	5.655.429	29.394.333
	<b>11.855.000</b>	--	<b>11.883.904</b>	<b>5.655.429</b>	<b>29.394.333</b>
	1 Ocak 2019	İlaveler	Değer artışı	Yabancı para çevrim farkı	30 Eylül 2019
Arsalar	10.930.000	--	--	827.295	11.757.295
	<b>10.930.000</b>	--	--	<b>827.295</b>	<b>11.757.295</b>

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 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 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Kuşadası – Arsa	29.000.000	10.630.000
Mersin Yenişehir – Arsa	300.000	300.000
Yabancı para çevrim farkı	94.333	827.295
	<b>29.394.333</b>	<b>11.757.295</b>

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi olan Adım Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 30.06.2020 (Kuşadası) ve 09 Şubat 2020 (Mersin Yenişehir) tarihli değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2020
<b><u>Maliyet</u></b>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.074.101	--	337.734	1.411.835
Binalar	35.209.514	--	11.071.063	46.280.577
Makine, tesis ve cihazlar	55.462.061	94.619	17.454.499	73.011.179
Taşıt araçları	412.173	--	129.601	541.774
Döşeme ve demirbaşlar	2.505.469	66.443	798.583	3.370.495
Yapılmakta olan yatırımlar	135.461	--	42.600	178.061
	<b>94.798.779</b>	<b>161.062</b>	<b>29.834.080</b>	<b>124.793.921</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	641.387	68.848	212.842	923.077
Binalar	4.414.489	628.579	1.490.034	6.533.102
Makine, tesis ve cihazlar	22.675.359	2.648.277	7.559.514	32.883.150
Taşıt araçları	393.681	6.658	124.866	525.205
Döşeme ve demirbaşlar	2.226.322	94.753	715.402	3.036.477
	<b>30.351.238</b>	<b>3.447.115</b>	<b>10.102.658</b>	<b>43.901.011</b>
<b>Net Değer</b>	<b>64.447.541</b>			<b>80.892.910</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla fabrika binaları üzerinde ipotek 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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2019
<b><u>Maliyet</u></b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	951.271	--	--	72.002	1.023.273
Binalar	28.281.515	--	--	2.140.641	30.422.156
Makine, tesis ve cihazlar	42.016.599	7.198	(5.525.843)	3.249.040	39.746.994
Taşıt araçları	626.068	--	(278.607)	50.860	398.321
Döşeme ve demirbaşlar	2.212.019	6.378	--	167.349	2.385.746
Yapılmakta olan yatırımlar	147.251	--	--	11.148	158.399
	<b>74.234.723</b>	<b>13.576</b>	<b>(5.804.450)</b>	<b>5.691.040</b>	<b>74.134.889</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	496.155	58.726	--	36.823	591.704
Binalar	3.326.630	472.820	--	245.901	4.045.351
Makine, tesis ve cihazlar	20.279.759	1.907.629	(3.143.583)	1.550.390	20.594.195
Taşıt araçları	599.306	7.358	(278.612)	48.742	376.794
Döşeme ve demirbaşlar	1.869.982	83.998	--	140.493	2.094.473
	<b>26.571.832</b>	<b>2.530.531</b>	<b>(3.422.195)</b>	<b>2.022.349</b>	<b>27.702.517</b>
<b>Net Değer</b>	<b>47.662.891</b>				<b>46.432.372</b>

**NOT 9 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

	01 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkı	30 Eylül 2020
Taşıtlar	247.333	190.120	(254.870)	77.770	260.353
Amortisman	(104.517)	(26.916)	117.873	(32.864)	(46.424)
<b>Net Değer</b>	<b>142.816</b>				<b>213.929</b>

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 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:**

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Dava karşılıkları	1.098.894	1.124.375
İzin karşılıkları	131.643	357.538
	<b>1.230.537</b>	<b>1.481.913</b>

**10.2 Dava ve İhtilaflar**

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 14.044.273 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 5.691.393 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

<b>Şirket tarafından verilen TRİ’ ler</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>A-</b> Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ lerin toplam tutarı	23.155.185	31.612.732
<b>B-</b> Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’ lerin toplam tutarı	--	--
<b>C-</b> Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
<b>D-</b> Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		
i- Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
ii- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	50.469	769.791
	<b>23.205.654</b>	<b>32.382.523</b>

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

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

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

<b>Teminat Cinsi</b>	<b>Kime verildiği</b>	<b>Döviz cinsi</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Teminat mektubu	Kamu kurumları	TL	2.548.043	1.803.043
Teminat mektubu	Banka	ABD Doları	10.080.518	14.880.498
Teminat mektubu	Banka	Avro	342.304	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	50.469	36.771
			<b>23.205.654</b>	<b>32.382.523</b>

**b) Alınan TRİ'ler**

<b>Teminat cinsi</b>	<b>Kimden alındığı</b>	<b>Döviz cinsi</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İpotek	3. taraf (müşteri)	TL	12.925.082	12.925.082
Kefalet	İlişkili taraf	TL	32.546.146	26.103.146
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	16.314.874	17.743.413
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	342.304	6.414.428
			<b>62.128.406</b>	<b>63.186.069</b>

**NOT 11 –ÖZKAYNAKLAR**

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir. Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2020</b>		<b>31 Aralık 2019</b>		
	<b>Pay yüzdesi</b>	<b>Pay tutarı</b>	<b>Pay yüzdesi</b>	<b>Pay tutarı</b>	
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	
		<b>100,00</b>	<b>43.920.000</b>	<b>100,00</b>	<b>20.540.000</b>

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

Not 2.3'de açıklandığı üzere, 2020 yılında gerçekleştirilen sermaye azaltımı ve eşanlı sermaye artırımını 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 artırım işlemi 17.04.2020 tarihinde Mersin Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilmiştir.

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 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 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2019</b>
Yurtiçi satışlar	87.248.820	20.686.893	26.545.620	13.124.202
Yurtdışı satışlar	--	323.849	--	6.830
Diğer gelirler	1.788.647	246.485	678.248	102.146
Satıştan iadeler ve indirimler (-)	--	(2.333)	--	(50)
<b>Hasılat toplamı</b>	<b>89.037.467</b>	<b>21.254.894</b>	<b>27.223.868</b>	<b>13.233.128</b>

**NOT 13 – SATIŞLARIN MALİYETİ**

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

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2019</b>
Satılan mamuller maliyeti	76.115.860	16.273.016	24.273.130	8.312.452
Satılan ticari mallar maliyeti	65.536	1.787.603	65.536	171.758
<b>Satışların maliyeti toplamı</b>	<b>76.181.396</b>	<b>18.060.619</b>	<b>24.338.666</b>	<b>8.484.210</b>

**NOT 14 – FİNANSMAN (GELİR) / GİDERLERİ**

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

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2019</b>
<b>Finansman gelirleri</b>				
Kur farkı gelirleri	7.272.490	1.230.522	5.200.589	(209.011)
	<b>7.272.490</b>	<b>1.230.522</b>	<b>5.200.589</b>	<b>(209.011)</b>
<b>Finansman giderleri</b>				
Kredi faiz giderleri	3.035.526	4.901.743	1.043.291	1.738.754
Kur farkı giderleri	5.653.363	1.706.625	2.811.804	319.806
Teminat mektubu komisyon giderleri	160.356	459.749	52.907	193.671
Banka masrafları	40.228	32.303	18.589	1.405
	<b>8.889.473</b>	<b>7.100.420</b>	<b>3.926.591</b>	<b>2.253.636</b>

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 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 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

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

<b>Vergi geliri / (gideri)</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>30 Eylül 2019</b>
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(2.887.921)	869.736
	<b>(2.887.921)</b>	<b>869.736</b>



**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 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.

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
	Kümülatif Değerleme Farkları	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Varlık/ (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(47.632.616)	(31.101.099)	(8.256.874)	(4.855.235)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(23.062.895)	(7.038.145)	(2.306.287)	(703.813)
Kıdem tazminatı karşılığı	925.631	788.472	185.128	157.694
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	895.359	822.130	196.980	180.867
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.022.450)	(2.144.216)	(224.941)	(471.729)
İzin karşılıkları	131.643	357.541	28.960	78.660
Mali zarar	4.767.081	--	1.048.755	--
Krediler	702.743	2.511.006	154.606	552.421
Şüpheli alacak karşılığı	8.108.624	7.039.583	1.621.722	1.407.917
Avanslar	1.068.970	783.863	213.791	156.774
Dava karşılıkları	1.098.890	1.124.373	241.759	247.362
Diğer	(3.920.264)	(431.526)	(784.057)	(86.305)
Ertelenen vergi varlıkları	17.698.941	13.426.968	3.691.701	2.781.695
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(75.638.225)	(40.714.986)	(11.572.159)	(6.117.082)
<b>Ertelenen vergi varlıkları, net</b>			<b>(7.032.267)</b>	<b>(3.335.387)</b>

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 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;

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2019</b>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(3.335.387)	5.625.621
Aktüeryaldan kazanç/kayıptan iptal edilen	(41.445)	(566)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.887.921)	869.736
Yabancı para çevrim farkı	(1.615.705)	(18.460)
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül</b>	<b>(7.880.458)</b>	<b>6.476.331</b>

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 4.767.081 TL tutarında indirilebilir mali zararı üzerinden 1.048.755 TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

Söz konusu birikmiş zararların zaman aşımı tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<b>2019</b>
2020	5.921.182
2021	2.832.931
2022	10.141.548
2023	9.546.353
2024	6.540.584
	<b>34.982.598</b>

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 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>	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup></b>	<b>53.444.877</b>	<b>12.984.612</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>5.499.073</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı <sup>(2)</sup>	--	15.716.665	--	--	--
<b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	53.444.877	12.984.612	--	--	5.499.073
<b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	--	--	--	--	--
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri <sup>(3)</sup></b>	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	11.406.714	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(11.406.714)	--	--	--
-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	--	--	--	--	--
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>					

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

(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 EYLÜL 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 Eylül 2020**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>6 aydan kısa</b>	<b>6- 12 ay arası</b>	<b>1 - 2 yıl arası</b>	<b>2-5 yıl Arası</b>
Borçlanmalar	45.525.900	57.178.142	17.658.452	4.860.945	28.729.228	45.525.900
Ticari borçlar	36.274.489	37.296.935	37.296.935	--	--	36.274.489
Diğer borçlar	48.493.899	48.493.899	45.702.314	--	2.791.585	48.493.899
	<b>130.294.288</b>	<b>142.968.976</b>	<b>100.657.701</b>	<b>4.860.945</b>	<b>31.520.813</b>	<b>130.294.288</b>

**31 Aralık 2019**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>6 aydan kısa</b>	<b>6- 12 ay arası</b>	<b>1 - 2 yıl arası</b>	<b>2-5 yıl Arası</b>
Borçlanmalar	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	--	--	--
	<b>121.687.147</b>	<b>141.244.126</b>	<b>100.055.311</b>	<b>6.252.128</b>	<b>25.025.945</b>	<b>9.910.742</b>

**Piyasa riski**

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

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 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 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

<b>30 Eylül 2020</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>TL</b>	<b>Avro</b>
Hazır değerler	143.622	114.160	3.228
Ticari alacaklar	15.107.550	14.967.437	15.350
Peşin ödenen giderler	1.131.070	1.131.070	--
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>2.096</b>	<b>2.096</b>	<b>--</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>16.384.338</b>	<b>16.214.763</b>	<b>18.577</b>
Banka kredileri	14.417.692	14.417.692	--
Ticari borçlar	36.168.584	27.164.490	986.415
Diğer borçlar	36.068.512	17.472.666	2.037.209
Ertelenmiş gelirler	103.940	25.090	8.638
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>86.758.728</b>	<b>59.079.938</b>	<b>3.032.262</b>
Banka kredileri	15.939.501	15.939.501	--
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>15.939.501</b>	<b>15.939.501</b>	<b>--</b>
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>102.698.229</b>	<b>75.019.439</b>	<b>3.032.262</b>
<b>Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>(86.313.891)</b>	<b>(58.804.676)</b>	<b>(3.013.685)</b>
<b>İhracat</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>İthalat</b>	<b>11.136</b>	<b>--</b>	<b>1.220</b>

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

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

<b>31 Aralık 2019</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>TL</b>	<b>Avro</b>
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	--
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>7.832.662</b>	<b>7.649.283</b>	<b>27.573</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>7.832.662</b>	<b>7.649.283</b>	<b>27.573</b>
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
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>69.641.564</b>	<b>47.907.564</b>	<b>3.267.976</b>
Banka kredileri	14.113.650	13.636.503	71.745
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>14.113.650</b>	<b>13.636.503</b>	<b>71.745</b>
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>83.755.214</b>	<b>61.544.067</b>	<b>3.339.721</b>
<b>Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>(75.922.552)</b>	<b>(53.894.784)</b>	<b>(3.312.148)</b>
<b>İhracat</b>	<b>336.867</b>		
<b>İthalat</b>	<b>996.498</b>		

**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.