

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ
TİCARET VE TAAHHÜT
ANONİM ŞİRKETİ
01.01.-31.12.2020
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Eren Bağımsız Denetim 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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Olumlu Görüş

Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin ('Şirket') 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Olumlu Görüşün Dayanağı

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

İşletmenin Sürckliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla dönen varlıkları toplamı 93.554.674 TL (31 Aralık 2019: 45.109.517 TL), kısa vadeli yükümlülüklerinin toplamı 117.048.791 TL (31 Aralık 2019: 105.884.633 TL), ayrıca dönem sonu itibarıyla 16.751.502 TL kar (31 Aralık 2019 17.859.496 TL zarar) göstermekte olup, ticari faaliyetlerine devam edebilmesi gelecek dönemlerde gerçekleşecek yeni fon girişlerine bağlıdır. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.



Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Stok değer düşüklüğü karşılığı</p> <p>31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda yer alan 29.125.049 TL tutarındaki stokların, hammadde fiyatlarındaki ani değişimlerin ve makroekonomik faktörler sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Bununla birlikte, stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplaması yönetim tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, teknolojik değişimler ve değişen müşteri talepleri gibi sebeplerle yavaş satılan stokların değerlendirilmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stoklara ilişkin ayrılan karşılığın değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stok değer düşüklüğü karşılığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Şirket'in stok değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5 ve 8'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi,Şirket yönetimi ile değişen teknolojiler sebebiyle stokların değer düşüklüğüne uğrama riski ile ilgili görüşülmesi,Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,Cari dönemde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliğinin, geçmiş dönemde gerçekleşen değer düşüklüğü ile karşılaştırılarak değerlendirilmesi,Yılı sonu stok sayımlarında uzun süredir hareket etmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığının gözlemlenmesi,Net gerçekleştirilebilir değer hesaplamasında kullanılan iskontolar düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi.



Kilit Denetim Konuları (Devam)

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Ticari alacakların geri kazanılabilirliği</p> <p>İlişkili taraflardan ticari alacaklar Şirket'in ana hissedarı olan Erciyas Holding A.Ş. grup bünyesindeki şirketlerden olan alacaklardan oluşmakta olup toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır.</p> <p>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 533.841 TL kısa ve 12.411.572 TL uzun olmak üzere ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar tutarı 12.945.413 TL'dir. Bu ticari alacaklara karşılık alınmış 12.925.082 TL ipotek teminatı bulunmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5, 3 ve 6'da yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">· Şirket'in ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi,· Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi,· Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,· Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması,· Ticari alacak bakiyelerinin örnekleme yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi,· Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örnekleme yoluyla test edilmesi,· Müşterilerden alınan teminatların örnekleme yoluyla test edilmesi ve kalitesinin değerlendirilmesi,· Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi.



Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01 Mart 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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



Aykut HALİT
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 01 Mart 2021

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.....	6-44

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR	Not	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31 Aralık 2020	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		93.554.674	45.109.517
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	5.238.218	4.235.079
Ticari Alacaklar	6	57.828.767	24.111.191
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	57.294.926	23.381.801
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	533.841	729.390
Diğer Alacaklar		--	27.793
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-7	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	--	27.793
Stoklar	8	29.125.049	14.113.814
Peşin Ödenmiş Giderler	9	227.305	1.367.042
Diğer Dönen Varlıklar	19	1.135.335	1.254.598
Duran Varlıklar		115.519.209	86.241.897
Ticari Alacaklar	6	12.411.572	9.335.651
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	12.411.572	9.335.651
Diğer Alacaklar	7	1.964	117.544
Finansal Yatırımlar	10	127.013	98.429
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	27.633.643	11.855.000
Maddi Duran Varlıklar	12	74.863.073	64.447.541
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	235.688	142.816
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	246.002	244.487
Peşin Ödenmiş Giderler	9	254	429
TOPLAM VARLIKLAR		209.073.883	131.351.414

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		117.048.791	105.884.633
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	3.382.157	22.741.825
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	19.313.532	7.094.325
Ticari Borçlar		34.521.574	23.719.479
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3-6	30.693.470	21.961.031
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	3.828.104	1.758.448
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	650.296	643.472
Diğer Borçlar		56.876.014	49.991.608
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3-7	56.850.950	49.958.938
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	25.064	32.670
Ertelenmiş Gelirler	9	269.496	212.011
Kısa Vadeli Karşılıkları		2.035.722	1.481.913
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	611.321	357.538
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	1.424.401	1.124.375
Uzun Vadeli Yükümlülükler		30.415.037	23.817.915
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	19.895.327	18.139.910
Diğer Borçlar	7	2.624.440	1.554.143
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	969.163	788.475
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	6.926.107	3.335.387
ÖZKAYNAKLAR		61.610.055	1.648.866
Ödenmiş Sermaye	20	43.920.000	20.540.000
Sermaye Yedekleri	20	--	6.694.157
Paylara İlişkin Primler	20	13.886.025	13.782.830
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		26.502.885	26.586.645
- <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları</i>	20	27.168.678	27.168.678
- <i>Diğer kayıplar</i>	20	(665.793)	(582.033)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		7.608.449	(1.195.960)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		7.608.449	(1.195.960)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	3.366.342	3.366.342
Geçmiş Yıllar Zararları		(50.425.148)	(50.265.652)
Net Dönem Karı/(Zararı)		16.751.502	(17.859.496)
TOPLAM KAYNAKLAR		209.073.883	131.351.414

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 31 Aralık 2019
Kar veya Zarar Kısım			
Hasılat	21	112.573.496	33.838.291
Satışların Maliyeti (-)	22	(96.194.689)	(28.872.498)
Brüt Kar		16.378.807	4.965.793
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(778.808)	(1.073.386)
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(4.567.925)	(4.798.191)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	35.983.169	17.032.843
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(35.840.780)	(13.652.019)
Esas Faaliyet Karı		11.174.463	2.475.040
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	12.535.713	120.902
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(385)	(1.272.120)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		23.709.791	1.323.822
Finansman Gelirleri	27	5.928.097	--
Finansman Giderleri (-)	27	(10.241.518)	(12.894.509)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)		19.396.370	(11.570.687)
Vergi Gelir / Gideri		(2.644.868)	(6.288.809)
- Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri	28	(2.644.868)	(6.288.809)
Net Dönem Karı / (Zararı)		16.751.502	(17.859.496)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Aktüeryal kazanç / kayıp		68.524	(7.877)
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		--	13.799.281
- Ertelemiş vergi etkisi		(15.075)	(2.758.124)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		8.667.200	2.272.587
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası)		8.720.649	13.305.867
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		25.472.151	(4.553.629)
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	29	0,38	(0,87)

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Diğer Sermaye Yedekleri	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Diğer Kayıplar	Yabancı Para Çevrim Farkı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2019 bakiyesi	20.540.000	13.782.830	6.694.157	15.544.737	(510.034)	(2.276.856)	3.366.342	(47.394.706)	(3.543.975)	6.202.495
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	(3.543.975)	3.543.975	--
MDV yeniden değerlendirme fonu çıkışı	--	--	--	(673.029)	--	--	--	673.029	--	--
Toplam kapsamlı gelir/gider	--	--	--	12.296.970	(71.999)	1.080.896	--	--	(17.859.496)	(4.553.629)
31 Aralık 2019 bakiyesi	20.540.000	13.782.830	6.694.157	27.168.678	(582.033)	(1.195.960)	3.366.342	(50.265.652)	(17.859.496)	1.648.866
01 Ocak 2020 bakiyesi	20.540.000	13.782.830	6.694.157	27.168.678	(582.033)	(1.195.960)	3.366.342	(50.265.652)	(17.859.496)	1.648.866
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	(17.859.496)	17.859.496	--
Sermaye artırımını	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/gider	--	--	--	--	(83.760)	8.804.409	--	--	16.751.502	25.472.151
31 Aralık 2020 bakiyesi	43.920.000	13.886.025	--	27.168.678	(665.793)	7.608.449	3.366.342	(50.425.148)	16.751.502	61.610.055

(*) Şirket Yönetimi, 2015 yılında nakit ihtiyacının karşılanması ve ileride yapılacak muhtemel sermaye artırımlarında kullanılmak amacıyla ortaklara borçlardan 6.694.157 TL'nı sermaye yedeği hesabına sınıflamıştır. 2020 yılında Şirket'e 41.080.000 TL nakit sermaye artışı yapılmış olması dolayısıyla söz konusu sermaye yedeği Erciyas Holding A.Ş.'ne diğer borç olarak geri aktarılmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Not	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak – 31 Aralık 2020</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 31 Aralık 2019</i>
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Vergi öncesi net kar/(zarar)		19.396.370	(11.570.687)
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(10.113.540)	11.147.172
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	12-14	4.871.543	3.946.139
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	5-9	(1.124.020)	2.330.942
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	26	--	806.233
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	26-27	3.955.546	6.295.513
Kredi etkin faiz düzeltmesi		172.230	(299.438)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(5.591.120)	(2.396.471)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme karı	26	(12.397.719)	464.254
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(36.648.961)	16.836.354
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(15.011.235)	(9.079.438)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(36.097.113)	(3.689.497)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		18.514	416.133
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		11.856.843	(3.934.074)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.260.546	35.548.030
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		1.139.912	(949.859)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		119.263	(855.391)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		6.824	(225.625)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		57.485	51.094
Ödenen kıdem tazminatları		--	(445.019)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(191.876)	(1.689.073)
Maddi duran varlık alımları	12-14	(191.143)	(3.270.680)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit	12-26	--	1.581.607
Finansal duran varlık alımları		(733)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		28.561.146	(10.795.899)
Sermaye artırımını	2.3	41.183.195	--
Sağlanan krediler		19.183.445	43.099.682
Ödenen anaparalar		(27.677.718)	(47.899.506)
Alınan faiz	26	137.994	111.902
Ödenen faiz		(4.265.770)	(6.107.977)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		1.003.139	3.927.867
Dönem başı hazır değerler		4.235.079	307.212
Dönem sonu hazır değerler		5.238.218	4.235.079

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 102 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: Tüdemsaş’ın yük vagonu ve sandıkların tamiri amacıyla açmış olduğu ihalenin RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş. ve Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş tarafından 3 Kasım 2014 tarihinde kazanılması sonucu kurulan iş ortaklığıdır. İş ortaklığı’nın kayıtlı adresi Kadı Burhanettin Mah. Fabrika Caddesi No: 11/17 Merkez/Sivas’tır. Şirket’in 49% olan ortaklık payı 30 Eylül 2016 tarihinde RC Endüstri ve Ulaşım Araçları Anonim Şirketi firmasına yapılan satış sonucu % 1’e inmiştir ve projenin tamamlanmasıyla birlikte ortaklık sona erecektir.

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 01 Mart 2021 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal bilgiler Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TMS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

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

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:

- 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosundaki varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 7,3405 TL = 1 ABD Doları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2019: 5,9402 TL = 1 ABD Doları).
- 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tabloları, 2020 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 7,009 TL = 1 ABD Doları olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2019: ortalama 5,6708 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.
- 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 31 ARALIK 2020 TARİHLİ 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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 23.494.117 TL aşmış (31 Aralık 2019: 60.775.116 TL) ve aynı tarihte sona eren dönem net karı 16.751.502 TL olmuştur (31 Aralık 2019: net zarar (17.859.496) TL).

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2020 Tarihinden İtibaren 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.

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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler

1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

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

b) Yayımlanan 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

UFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atflara 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 atfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için UFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, UFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

UMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

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

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

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

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ 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.

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:

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.

Ticari Alacaklar

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

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

Ticari Borçlar

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Stoklar

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

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 değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ 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 ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

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

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Borçlanma Maliyetleri

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

Banka Kredileri

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

Hasılat***Mal Satışları:***

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

Hizmet Satışları:

Hizmet gelirleri ve diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelire 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Dövizli İşlemler

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.

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.

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 aktifleri ilerde 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 aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktiflerinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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. Ertenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

Sermaye ve Temettüleri

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

Nakit Akım Tablosu

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

2.8 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları

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

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

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

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

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Bina ve Makinelerin Gerçeğe Uygun Değeri: Şirket gayrimenkullerinin ve maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değerlemesi için uzman çalışmalarından yararlanmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

<i>a) Alış / Satışlar;</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2020		1 Ocak – 31 Aralık 2019	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Erciyas Çelik Boru San. Tic. A.Ş.	79.506.792	108.085.908	25.358.454	29.576.717
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	697.053	19.234	1.992.691	1.048.639
RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş İş Ort.	--	--	--	2.641
Glober Lojistik A.Ş.	--	--	15.600	4.164
Erciyas Holding A.Ş.	4.320.127	752	1.288.197	97.480
Bimaş Bisiklet Motosiklet San.Ve Tic.A.Ş.	--	32.080	--	38.704
Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. Ve Tic. A.Ş.	21.396	--	4.089	--
	84.545.368	108.137.974	28.659.031	30.768.345

<i>b) Borç /Alacak;</i>	31 Aralık 2020			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Briza Rüzgar Elektrik Ür. San. Ve Tic. A.Ş.	--	--	113.546	--
RC Endüstri Ve Ulaşım Araçları A.Ş.	--	--	3.023.854	237.835
Erciyas Çelik Boru San.Tic.A.Ş	57.088.812	--	30.573.211	--
Glober Lojistik A.Ş.	--	--	181.823	--
Bimaş Bisiklet San.ve Tic.A.Ş.	206.114	--	--	--
Erciyas Holding A.Ş.	--	--	--	56.848.836
RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş İş Ort.	--	--	--	2.114
Ertelenmiş finansman gideri/geliri	--	--	(3.198.964)	--
	57.294.926	--	30.693.470	57.088.785

	31 Aralık 2019			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Briza Rüzgar Elektrik Ür. San. Ve Tic. A.Ş.	--	--	4.824	--
RC Endüstri Ve Ulaşım Araçları A.Ş.	--	--	2.224.114	186.946
Erciyas Çelik Boru San.Tic.A.Ş	23.248.776	971.935	21.741.633	--
Glober Lojistik A.Ş.	--	--	134.676	--
Bimaş Bisiklet San.ve Tic.A.Ş.	133.025	--	--	--
Erciyas Holding A.Ş.	--	--	--	49.958.938
Ertelenmiş finansman gideri/geliri	--	--	(2.144.216)	--
	23.381.801	971.935	21.961.031	50.145.884

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler;

1 Ocak -31 Aralık 2020 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 839.385 TL'dir (1 Ocak -31 Aralık 2019: 1.033.136 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	12.673	8.569
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	5.171.910	4.176.510
-Vadeli mevduat	53.635	50.000
	5.238.218	4.235.079

31 Aralık 2020 itibarıyla 4.818.815 TL tutarında bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3.906.157 TL).

NOT 5 – BORÇLANMALAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri		
- TL krediler	--	4.240.000
- Avro krediler	--	4.249.535
- ABD Doları krediler	3.382.157	14.252.290
	3.382.157	22.741.825
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı		
Banka kredileri		
- TL krediler	16.060.545	3.613.350
- Avro krediler	--	1.466.647
- ABD Doları krediler	3.143.804	1.909.428
Kullanım hakkı kiralama borçları	109.183	104.900
	19.313.532	7.094.325
Uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri		
- TL krediler	12.741.642	16.679.697
- Avro krediler	--	477.144
- ABD Doları krediler	7.037.064	954.107
Kullanım hakkı kiralama borçları	116.621	28.962
	19.895.327	18.139.910

Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %12,08 ve ABD Doları için %3,21'dir (31 Aralık 2019: Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için 12,24 Avro için %2,56 ve ABD Doları için %1,42'dir).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Banka kredilerinin döviz tutarları ve maruz kaldığı riskler Not 30'da açıklanmıştır. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 16'da açıklanmıştır.

Banka kredilerinin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

Vade	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
6 Aydan kısa	5.478.981	4.503.407
6-12 Ay arası	17.216.709	25.332.743
1-2 Yıl arası	15.151.687	8.229.168
2-5 Yıl arası	4.743.640	9.910.742
	42.591.016	47.976.060

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	57.828.767	23.848.704
Alınan çekler ve senetler	--	263.989
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	10.860.306	9.239.424
	68.689.073	33.352.117
Ertilenmiş finansman geliri (-)	--	(1.502)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.860.306)	(9.239.424)
	57.828.767	24.111.191
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alınan çekler ve senetler	12.550.447	10.156.280
Ertilenmiş finansman geliri (-)	(138.875)	(820.629)
	12.411.572	9.335.651

(*) Ticari alacaklar içerisinde yeralan ilişkili taraf bakiyeleri Not 3'te açıklanmıştır. Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 16'da belirtilmiştir. Şirket'in alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 30'da açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 30 Kur Riski'nde açıklanmıştır.

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Bilyapı İnşaat Endüstri Malzemeleri Pazarlama A.Ş.'den (Bilyapı) vadesi geçmiş 12.890.328 TL tutarında alacağı bulunmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu alacağın tahsil edilebilir olduğu düşüncesinde olup ekli finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Şirket 4 Nisan 2019 tarihinde Bilyapı ile vadesi geçen alacakları için sulh sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmeye göre Bilyapı'dan 4 Nisan 2024 vadeli 1.709.754 ABD\$ tutarında (12.550.447 TL) senet alınmıştır; Bilyapı ayrıca vade farkı olarak 4 Nisan 2024 tarihinde 444.426 ABD\$'ni Şirket'e ödeyecektir. Alınan senede teminat olarak, borçlu şirketin çoğunluk hissedarı olarak Bilgehan Öztüre sözkonusu borca müşterek ve müteselsil kefil olmuş ve ayrıca 1. dereceden 12.925.082 TL tutarında ipotek alınmıştır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	(9.239.424)	(6.541.692)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	(303.474)
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	13.128	18.362
Yabancı para çevrim farkı	(1.634.010)	(2.412.620)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	(10.860.306)	(9.239.424)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	15.978.905	4.122.062
Borç senetleri (*)	21.741.633	21.741.633
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(3.198.964)	(2.144.216)
	34.521.574	23.719.479

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

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	--	27.793
	--	27.793
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	1.964	117.544
	1.964	117.544

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	56.850.950	49.958.938
Diğer	25.064	32.670
	56.876.014	49.991.608

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli diğer borçlar		
Alınan teminatlar	2.624.440	1.554.143
	2.624.440	1.554.143

NOT 8 – STOKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hammadde stokları	26.534.733	13.687.563
Mamul stokları	2.590.316	426.079
Diğer	--	172
	29.125.049	14.113.814

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları	--	971.935
Verilen sipariş avansları	288	4.681
Gelecek aylara ait giderler	209.074	385.385
Diğer	17.943	5.041
	227.305	1.367.042

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	254	429
	254	429

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	31.661	25.065
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları	237.835	186.946
	269.496	212.011

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
RC Ltd. Şti & Özbal A.Ş İş Ort.	1	121.632	1	98.429
Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları A.Ş.	20	5.381	-	--
		127.013		98.429

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2020	İlaveler	Değer artış/azalış	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2020
Arsalar	11.855.000	--	12.397.719	3.380.924	27.633.643
	11.855.000	--	12.397.719	3.380.924	27.633.643
	1 Ocak 2019	İlaveler	Değer artış/azalış	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2019
Arsalar	10.930.000	--	(464.254)	1.389.254	11.855.000
	10.930.000	--	(464.254)	1.389.254	11.855.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	Rayiç değer	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kuşadası – Arsa	29.000.000	11.555.000
Mersin Yenişehir – Arsa	370.000	300.000
Yabancı para çevrim farkı	(1.736.357)	--
	27.633.643	11.855.000

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi olan Adım Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 08 Ocak 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihli değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

31 Aralık 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).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2019	İlaveler	Çıkışlar	Değer artışı	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2020
<u>Maliyet</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.074.101	--	--	--	253.201	1.327.302
Binalar	35.209.514	--	--	--	8.300.037	43.509.551
Makine, tesis ve cihazlar	55.462.061	104.729	--	--	13.079.180	68.645.970
Taşıt araçları	412.173	--	--	--	97.162	509.335
Döşeme ve demirbaşlar	2.505.469	69.319	--	--	593.900	3.168.688
Yapılmakta olan yatırımlar	135.461	--	--	--	31.939	167.400
	94.798.779	174.048	--	--	22.355.419	117.328.246
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	641.387	94.363	--	--	155.658	891.408
Binalar	4.414.489	874.391	--	--	1.081.991	6.370.871
Makine, tesis ve cihazlar	22.675.359	3.626.458	--	--	5.516.835	31.818.652
Taşıt araçları	393.681	9.259	--	--	93.241	496.181
Döşeme ve demirbaşlar	2.226.322	130.739	--	--	531.000	2.888.061
	30.351.238	4.735.210	--	--	7.378.725	42.465.173
Net Değer	64.447.541					74.863.073

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	01 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Değer artışı	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2019
<u>Maliyet</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	951.271	--	--	--	122.830	1.074.101
Binalar	28.281.515	3.127.656	--	--	3.800.343	35.209.514
Makine, tesis ve cihazlar	42.016.599	25.910	(5.542.947)	13.799.281	5.163.218	55.462.061
Taşıt araçları	626.068	--	(281.370)	--	67.475	412.173
Döşeme ve demirbaşlar	2.212.019	7.474	--	--	285.976	2.505.469
Yapılmakta olan yatırımlar	147.251	--	(29.409)	--	17.619	135.461
	74.234.723	3.161.040	(5.853.726)	13.799.281	9.457.461	94.798.779
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	496.155	77.486	--	--	67.746	641.387
Binalar	3.326.630	628.464	--	--	459.395	4.414.489
Makine, tesis ve cihazlar	20.279.759	2.968.405	(3.186.008)	--	2.613.203	22.675.359
Taşıt araçları	599.306	9.703	(279.878)	--	64.550	393.681
Döşeme ve demirbaşlar	1.869.982	109.674	--	--	246.666	2.226.322
	26.571.832	3.793.732	(3.465.886)	--	3.451.560	30.351.238
Net Değer	47.662.891					64.447.541

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in fabrika binaları üzerinde, kullanılan banka kredileri karşılığı 31.600.000 TL ve 10.155.000 ABD Doları ipotek mevcuttur

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ 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 (Not 20).

NOT 13 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	01 Ocak 2019	İlaveler	Çıkış	Çevrim Farkı	31 Aralık 2020
Taşıtlar	247.333	250.618	(235.405)	58.305	320.851
Amortisman	(104.517)	(65.654)	109.646	(24.638)	(85.163)
Net Değer	142.816				235.688

	01 Ocak 2019	İlaveler	Çıkış	Çevrim Farkı	31 Aralık 2020
Taşıtlar	247.333	--	--	--	247.333
Amortisman	--	(104.517)	--	--	(104.517)
Net Değer	247.333				142.816

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2020
Haklar	881.104	17.095	208.514	1.106.713
İtfa payı (-)	636.617	70.679	153.415	860.711
Net Değer	244.487			246.002

	01 Ocak 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2019
Haklar	678.630	109.640	92.834	881.104
İtfa payı (-)	519.388	47.890	69.339	636.617
Net Değer	159.242			244.487

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	212.146	348.623
Ödenecek vergi ve fonlar	167.734	113.650
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	270.416	181.199
	650.296	643.472

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

16.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	1.424.401	1.124.375
İzin karşılıkları	611.321	357.538
	2.035.722	1.481.913

16.2 Dava ve İhtilaflar

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 13.416.234 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:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 5.565.293 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 4.751.257 TL). Şirket kaybetme ihtimali olan tazminat davaları için karşılık ayırmaktadır.

16.3 Verilen / alınan teminat ve kefaletler:

a) Verilen TRİ'ler

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	14.174.563	31.612.732
B-Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D-Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i-Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	49.805	769.791
	14.224.368	32.382.523

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Teminat Cinsi	Kime verildiği	Döviz cinsi	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektubu	Kamu kurumları	TL	2.734.743	1.803.043
Teminat mektubu	Banka	ABD Doları	9.215.998	14.880.498
Teminat mektubu	Banka	Avro	-	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	49.805	36.771
			22.184.866	32.382.523

b) Alınan TRİ’ler

Teminat cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İpotek	3. taraf (müşteri)	TL	12.925.082	12.925.082
Kefalet	İlişkili taraf	TL	31.194.385	26.103.146
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	13.380.580	17.743.413
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	--	6.414.428
			57.500.047	63.186.069

NOT 17 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) Şirket, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kullanabileceği teşviği bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yok).

b) 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda muafiyet sağlamaktadır. Şirket 31 Aralık 2020 itibarıyla 371.151 TL teşvikten yararlanmıştır (31 Aralık 2019: 387.958 TL).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı karşılığı

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 7.638,96 TL (31 Aralık 2019: 6.730,15 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dönem sonu tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8,2 enflasyon oranı ve % 13,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,90 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: 4,78 reel iskonto oranı).

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

Kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yıl başı bakiye	788.475	779.542
Ödemeler	--	(445.019)
Faiz maliyeti	37.709	37.281
Cari hizmet maliyeti	35.594	324.365
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	(68.524)	7.877
Yabancı para çevrim farkı	175.909	84.429
Dönem sonu itibarıyla karşılık	969.163	788.475

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer dönen varlıklar		
Gelir tahakkukları	--	865.230
Devreden KDV	1.130.728	383.641
İş avansları	--	1.120
Personelden alacaklar	4.607	4.607
	1.135.335	1.254.598

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL’dir. Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.540.000 TL (31 Aralık 2019: 20.540.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 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.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Erciyas Holding A.Ş.	51,98%	22.829.066	51,0	10.475.389
Diğer (*)	48,02%	21.090.934	49,0	10.064.611
	100,00	43.920.000	100,0	20.540.000

(*) Diğer Şirket’in halka açık kısmını oluşturmaktadır.

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	175.500	175.500
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	3.190.842	3.190.842
	3.366.342	3.366.342

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

Paylara ilişkin primler

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Arsa ve binalar yeniden değerlendirme farkları	9.332.308	9.332.308
Makine-teçhizat ve cihazların yeniden değerlendirme farkları	17.786.394	17.786.394
Finansal varlık değer artışı	49.976	49.976
	27.168.678	27.168.678

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

Diğer kazançlar

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

NOT 21 – HASILAT

Şirket'in satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Yurtiçi satışlar	110.240.484	32.052.990
Yurtdışı satışlar	--	320.475
Diğer gelirler	2.517.560	1.521.210
Satıştan iadeler ve indirimler (-)	(184.548)	(56.384)
Hasılat toplamı	112.573.496	33.838.291

Ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının % 98'i ilişkili taraflara satışlardan kaynaklanmaktadır (1 Ocak- 31 Aralık 2019: hasılat tutarının % 89'u ilişkili taraflara satışlardan kaynaklanmaktadır).

NOT 22 – SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme giderleri	80.057.786	13.040.834
Doğrudan işçilik giderleri	6.732.762	5.538.410
Genel üretim giderleri	6.303.137	4.728.593
Amortisman giderleri	4.495.612	3.411.169
Mamul stoklarındaki değişim	(1.970.603)	384.511
I- Satılan mamuller maliyeti	95.618.694	27.103.517
II- Satılan ticari mallar maliyeti	575.652	1.768.981
III- Diğer	343	--
Satışların maliyeti toplamı	96.194.689	28.872.498

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.834.165	2.354.506
Sigorta giderleri	350.613	205.834
Vergi resim ve harçlar	58.581	225.875
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	578.448	379.832
Kırtasiye ve bilgi işlem giderleri	349.442	201.201
Amortisman giderleri	371.768	534.620
Dava ve icra giderleri	43.554	121.583
Haberleşme ve kargo giderleri	70.195	55.052
Temsil ve ağırlama giderleri	17.971	28.819
Seyahat giderleri	24.938	50.884
Bakım onarım giderleri	61.336	5.994
Diğer	806.914	633.991
Toplam	4.567.925	4.798.191

Şirket'in pazarlama satış dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Pazarlama giderleri		
Nakliye ve ihracat giderleri	285.639	210.308
Personel gideri	228.438	564.979
Yükleme boşaltma giderleri	225.565	63.559
Komisyon giderleri	--	165.498
Amortisman giderleri	4.163	350
Diğer	35.003	68.692
Toplam	778.808	1.073.386

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Üretime maliyetine verilen	8.758.084	7.160.296
Genel yönetim gideri	1.834.165	2.354.506
Pazarlama satış dağıtım gideri	228.438	564.979
Toplam	10.820.687	10.079.781

Amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Üretime maliyetine verilen	4.495.612	3.411.169
Genel yönetim gideri	371.768	534.620
Pazarlama satış dağıtım gideri	4.163	350
Toplam	4.871.543	3.946.139

NOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	31.857.661	13.574.850
Adat geliri	14.866	81.507
Reeskont faiz gelirleri	3.839.519	2.104.020
Yansıtma gelirleri	14.866	187.268
Vade farkı gelirleri	--	15.073
İptal edilen karşılıklar	13.128	18.362
Diğer	243.129	1.051.763
Toplam	35.983.169	17.032.843

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Diğer giderler		
Kur farkı zararları	28.346.641	6.320.293
Dava karşılığı	310.808	--
Vade farkı	4.055.446	1.128.733
Önceki dönem gider ve zararı	41.255	5.376
Reeskont faiz giderleri	2.179.998	3.827.646
Şüpheli alacaklar karşılığı	--	303.474
Personel tazminatları	--	2.010.519
Diğer	906.632	55.978
Toplam	35.840.780	13.652.019

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

NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme geliri	12.397.719	--
Faiz geliri	137.994	111.902
Kira gelirleri	--	9.000
Toplam	12.535.713	120.902

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Sabit kıymet satış zararı	--	806.233
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme gideri	--	464.254
İş ortakları zararı	385	1.633
Toplam	385	1.272.120

NOT 27 – FİNANSMAN (GELİR) / GİDERLERİ

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	5.928.097	--
	5.928.097	--
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	4.093.540	6.407.415
Kur farkı giderleri	5.888.875	5.872.609
Teminat mektubu komisyon giderleri	208.785	564.939
Banka masrafları	50.318	49.546
	10.241.518	12.894.509

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 – 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 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2019: %20). “7061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 2019 ve 2020 yılları için %22 olarak belirlenmiştir.” Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

Gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	(2.644.868)	(6.288.809)
	(2.644.868)	(6.288.809)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ 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.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Kümülatif Değerleme Farkları	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Varlık/ (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(39.735.233)	(31.101.099)	(6.593.810)	(4.855.235)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(21.682.016)	(7.038.145)	(2.168.200)	(703.813)
Kıdem tazminatı karşılığı	969.166	788.472	193.833	157.694
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	138.875	822.130	30.551	180.867
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(3.198.961)	(2.144.216)	(703.770)	(471.729)
İzin karşılıkları	611.324	357.541	134.493	78.660
Mali zarar	587.673	--	129.288	--
Krediler	789.273	2.511.006	173.640	552.421
Şüpheli alacak karşılığı	7.673.509	7.039.583	1.534.700	1.407.917
Avanslar	1.047.599	783.863	209.520	156.774
Dava karşılıkları	1.424.402	1.124.373	313.366	247.362
Diğer	(898.602)	(431.526)	(179.718)	(86.305)
Ertelenen vergi varlıkları	13.241.821	13.426.968	2.719.391	2.781.695
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(65.514.812)	(40.714.986)	(9.645.498)	(6.117.082)
Ertelenen vergi varlıkları, net			(6.926.107)	(3.335.387)

Şirket’in ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri) hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(3.335.387)	5.905.058
Aktüeryaldan kazanç / kayıptan iptal edilen	(15.077)	1.735
Duran varlık değerlendirme fonu	--	(2.759.859)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.644.868)	(6.288.803)
Yabancı para çevrim farkı	(930.775)	(193.518)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	(6.926.107)	(3.335.387)

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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 28.473.739 TL tutarında indirilebilir mali zararı bulunmakta olup birikmiş mali zararları üzerinden 5.694.748 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 alınacaktır.

Söz konusu birikmiş zararların zaman aşımı tarihleri aşağıdaki gibidir:

	2020
2021	2.245.254
2022	10.141.548
2023	9.546.353
2024	6.540.584
	28.473.739

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi muhasebe karı	19.396.370	(11.570.687)
Yerel Vergi Oranı üzerinden hesaplanan vergi	(4.267.201)	2.545.551
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(129.289)	(728.743)
Vergiye tabi olmayan zararların vergi etkisi	2.791.328	(6.205.200)
Vergiye tabi olmayan çevrim farklarının etkisi	(1.039.706)	(1.900.417)
Kurumlar vergisi gelir/gideri net	(2.644.868)	(6.288.809)

NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Net dönem kar/(zararı)	16.751.502	(17.859.496)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	43.920.000	20.540.000
Hisse başına kar/(zarar)	0,38	(0,87)

Sermaye Riski Yönetimi

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

Şirket'in maruz kaldığı belli başlı riskler aşağıdaki gibidir;

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 30 – 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>				
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		
	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Banka Mevduatları</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	57.294.926	12.945.413	--	--	5.225.545
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	12.925.082	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	57.294.926	12.945.413	--	--	5.225.545
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	10.860.304	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(10.860.304)	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

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

(2) İlgili tutar alacak sigortası bakiyesinden oluşmaktadır.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Önceki dönem	<u>Alacaklar</u>				
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Banka Mevduatları
	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	23.381.801	24.544.266	--	27.793	4.226.510
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	14.479.225	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.381.801	10.065.041	--	27.793	4.226.510
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	9.239.424	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(9.239.424)	--	--	--
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

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

(2) İlgili tutar alacak sigortası bakiyesinden oluşmaktadır.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Likidite Riski

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

Şirket'in likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1 - 2 yıl arası	2-5 yıl arası
Borçlanmalar	42.591.016	47.281.980	13.059.379	10.593.235	18.885.726	4.743.640
Ticari borçlar	34.521.574	37.720.538	15.978.905	21.741.633		--
Diğer borçlar	59.500.454	59.500.454	56.876.014	--	2.624.440	--
	136.613.044	144.502.972	85.914.298	32.334.868	21.510.166	4.743.640

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1 - 2 yıl arası	2-5 yıl arası
Borçlanmalar	47.976.060	53.918.938	24.195.008	6.252.128	13.561.060	9.910.742
Ticari borçlar	23.719.479	27.422.838	25.868.695	--	1.554.143	--
Diğer borçlar	49.991.608	49.991.608	49.991.608	--	--	--
	121.687.147	131.333.384	100.055.311	6.252.128	15.115.203	9.910.742

Piyasa Riski

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

Faiz Oranı Riski

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	8.455.300	4.941.187
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	34.135.716	43.034.873

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 341.357 TL artmaktadır (31Aralık 2019: 430.349 TL).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Kur Riski

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2020	TL Karşılığı	TL	Avro
Hazır değerler	198.793	186.650	1.348
Ticari alacaklar	16.877.701	16.737.653	15.547
Diğer alacaklar	1.135.335	1.135.335	--
Peşin ödenen giderler	288	288	--
Dönen varlıklar	18.212.117	18.059.926	16.895
Toplam Varlıklar	7.832.662	7.649.283	27.573
Banka kredileri	16.060.545	16.060.545	--
Ticari borçlar	34.396.931	25.289.006	1.011.104
Diğer borçlar	44.113.232	25.554.916	2.060.227
Ertelenmiş gelirler	109.454	31.642	8.638
Kısa Vadeli Yükümlülükler	94.680.162	66.936.109	3.079.969
Banka kredileri	12.741.642	12.741.642	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	12.741.642	12.741.642	--
Toplam Yükümlülükler	107.421.804	79.677.751	3.079.969
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(89.209.687)	(61.617.825)	(3.063.074)
İhracat	--	--	--
İthalat	10.990	--	1.220

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Duyarlılık analizi:

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yabancı paranın % 10 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2020		
TL'nin ABD\$ karşısında %10 değerlenmesi halinde	(6.161.783)	6.161.783
Avro'nun ABD\$ karşısında %10 değerlenmesi halinde	(2.759.186)	2.759.186

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2019		
TL'nin ABD\$ karşısında %10 değerlenmesi halinde	(5.389.478)	5.389.478
Avro'nun ABD\$ karşısında %10 değerlenmesi halinde	(2.202.777)	2.202.777

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

NOT 31- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

İlgili mevzuat çerçevesinde iş akdine son verilen çalışanlara ödenmesi gereken kıdem tazminatı tavanı 01.01.2021 tarihinden itibaren 7.117,17 TL'den 7.638,96 TL'ye yükseltilmiştir.

NOT 32- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid 19 salgınından dolayı genel ekonomik aktivitede ağırlıklı olarak yılın ikinci çeyreğinde yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak tedarik ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanmıştır. Bu süreçte Covid 19'un Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır.

Covid 19 salgını etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Şirket Yönetimi, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarını hazırlarken Covid 19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve önemli bir etki tespit edilmemiştir.