

**ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ
TİCARET VE TAAHHÜT
ANONİM ŞİRKETİ
01.01.-31.12.2019
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

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

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

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

Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 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 2019 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.

Diğer Hususlar

Şirket Yönetimi Şirket'in fonksiyonel para birimini TMS 21 "Yabancı Para Birimi Kur Farkı Değişikliklerinin Etkisi" uyarınca Türk Lirası'ndan ABD Doları'na değiştirilmesine karar vermiş ve ekteki 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihli finansal tabloları buna göre hazırlamıştır. Türk Lirası ise Şirket'in sunum para birimi olarak kullanılmaya devam edilecek ve finansal tablolar Türk Lirası cinsinden hazırlanacaktır. Şirket'in ilişikteki finansal tabloları Not 2'de açıklanan yöntemle ABD doları olarak hazırlanmış ve daha sonra yine aynı dipnotta açıklanan yöntemle Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu husus denetim görüşümüzü değiştirmemektedir.

İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

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





Grant Thornton

An instinct for growth™

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
Stok değer düşüklüğü karşılığı 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarda yer alan 14.113.814 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. Şirket'in stok değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5 ve 8'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: • Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi, • Şirket yönetimi ile değişen teknolojiler sebebiyle stokların değer düşüklüğüne uğrama riski ile ilgili görüşülmesi, • Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, • Cari dönemde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliğinin, geçmiş dönemde gerçekleşen değer düşüklüğü ile karşılaştırılarak değerlendirilmesi, • Yılsonu stok sayımlarında uzun süredir hareket etmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığının gözlemlenmesi, • Net gerçekleşebilir değer hesaplamasında kullanılan iskontolar düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi.





Grant Thornton

An instinct for growth

Kilit Denetim Konuları (Devam)

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Ticari alacakların geri kazanılabilirliği 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. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 729.390 TL kısa ve 9.335.651 TL uzun olmak üzere ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar tutarı 10.065.041 TL'dir. Bu ticari alacaklara karşılık alınmış 1.554.143 TL teminat senedi ve 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. Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5, 3 ve 6'da yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: • 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 örneklem 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.





Grant Thornton

An instinct for growth™

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 şüphecililiğimizi 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 yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.





Grant Thornton

An instinct for growth™

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 bildirmektediriz.

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 aşacağına 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 24 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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


Aykut HALİT
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Şubat 2020

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
BİLANÇOLAR	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-45

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş - Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		45.109.517	37.588.894
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.235.079	307.212
Ticari Alacaklar	6	24.111.191	30.804.839
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3-6	23.381.801	2.910.351
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	729.390	27.894.488
Diğer Alacaklar		27.793	807.093
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3-7	--	303.656
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	27.793	503.437
Stoklar	8	14.113.814	5.034.376
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.367.042	236.167
Diğer Dönen Varlıklar	19	1.254.598	399.207
Duran Varlıklar		86.241.897	64.252.232
Ticari Alacaklar	6	9.335.651	--
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	9.335.651	--
Diğer Alacaklar	7	117.544	1.710
Finansal Yatırımlar	10	98.429	87.173
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	11.855.000	10.930.000
Maddi Duran Varlıklar	12	64.447.541	47.662.891
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	142.816	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	244.487	159.242
Peşin Ödenmiş Giderler	9	429	181.445
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	--	5.229.771
TOPLAM VARLIKLAR		131.351.414	101.841.126

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş - Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		105.884.633	94.176.741
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	22.741.825	31.253.678
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	7.094.325	17.681.664
Ticari Borçlar		23.719.479	26.610.436
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3-6	21.961.031	20.989.264
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	1.758.448	5.621.172
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	643.472	869.097
Diğer Borçlar		49.991.608	15.997.721
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3-7	49.958.938	15.938.175
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	32.670	59.546
Ertelenmiş Gelirler	9	212.011	160.917
Kısa Vadeli Karşılıkları		1.481.913	1.603.228
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	357.538	377.816
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	1.124.375	1.225.412
Uzun Vadeli Yükümlülükler		23.817.915	1.461.890
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	18.139.910	682.348
Diğer Borçlar	7	1.554.143	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	788.475	779.542
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	3.335.387	--
ÖZKAYNAKLAR		1.648.866	6.202.495
Ödenmiş Sermaye	20	20.540.000	20.540.000
Sermaye Yedekleri	20	6.694.157	6.694.157
Paylara İlişkin Primler	20	13.782.830	13.782.830
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		26.586.645	15.034.703
- <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları</i>	20	27.168.678	15.544.737
- <i>Diğer kayıplar</i>	20	(582.033)	(510.034)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		(1.195.960)	(2.276.856)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		(1.195.960)	(2.276.856)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	3.366.342	3.366.342
Geçmiş Yıllar Zararları		(50.265.652)	(47.394.706)
Net Dönem Zararı		(17.859.496)	(3.543.975)
TOPLAM KAYNAKLAR		131.351.414	101.841.126

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş - Yeniden Düzenlenmiş</i>
	Not	1 Ocak– 31 Aralık 2019	1 Ocak– 31 Aralık 2018
Kar veya Zarar Kısımı			
Hasılat	21	33.838.291	131.024.251
Satışların Maliyeti (-)	22	(28.872.498)	(116.823.697)
Brüt Kar		4.965.793	14.200.554
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(1.073.386)	(11.834.074)
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(4.798.191)	(4.268.004)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	17.032.843	44.914.629
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(13.652.019)	(23.386.484)
Esas Faaliyet Karı		2.475.040	19.626.621
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	120.902	409.485
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(1.272.120)	(2.126.491)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		1.323.822	17.909.615
Finansman Giderleri (-)	27	(12.894.509)	(18.276.458)
Vergi Öncesi Zarar		(11.570.687)	(366.843)
Vergi Gelir / Gideri		(6.288.809)	(3.177.132)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	28	(6.288.809)	(3.177.132)
Net Dönem Zararı		(17.859.496)	(3.543.975)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Aktüeryal kazanç / kayıp		(7.877)	29.040
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	12	13.799.281	5.908.964
- Ertelenmiş vergi etkisi		(2.758.124)	(746.638)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		2.272.587	(1.914.099)
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası)		13.305.867	3.277.267
Toplam Kapsamlı Gider		(4.553.629)	(266.708)
Hisse Başına Kayıp	29	(0,87)	(0,17)

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2018 bakiyesi	20.540.000	13.609.819	6.694.157	9.867.078	(386.498)	--	3.366.342	(55.246.430)	(9.648.276)	(11.203.808)
Yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	(9.648.276)	9.648.276	--
Sermaye artırımı	17.500.000	173.011	--	--	--	--	--	--	--	17.673.011
Sermaye azaltımı	(17.500.000)	--	--	--	--	--	--	17.500.000	--	--
Toplam kapsamlı gelir/gider	--	--	--	5.677.659	(123.536)	(2.276.856)	--	--	(3.543.975)	(266.708)
31 Aralık 2018 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
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

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş - Yeniden Düzenlenmiş</i>
	Not	01 Ocak – 31 Aralık 2019	01 Ocak- 31 Aralık 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Vergi öncesi net zarar		(11.570.687)	(366.843)
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		11.147.172	2.986.767
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	12-14	3.946.139	2.991.760
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	5-9	2.330.942	(1.108.023)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	26	806.233	(209.563)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	26-27	6.295.513	6.193.220
Kredi etkin faiz düzeltmesi		(299.438)	(307.255)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(2.396.471)	(6.651.598)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme karı	26	464.254	2.078.226
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		16.836.354	(15.417)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(9.079.438)	8.780.383
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.689.497)	(17.945.958)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		416.133	(179.560)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.934.074)	(2.366.314)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		35.548.030	7.491.128
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(949.859)	5.919.624
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(855.391)	2.056.857
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		--	(25.214)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(225.625)	(359.598)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		51.094	(3.382.716)
Ödenen kıdem tazminatları		(445.019)	(4.049)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.689.073)	58.728
Maddi duran varlık alımları	12-14	(3.270.680)	(151.783)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit	12-26	1.581.607	210.511
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(10.795.899)	(2.455.147)
Sermaye artırımını	2.3	--	17.673.011
Sağlanan krediler		43.099.682	66.908.783
Ödenen anaparalar		(47.899.506)	(81.150.976)
Alınan faiz	26	111.902	199.922
Ödenen faiz		(6.107.977)	(6.085.887)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		3.927.867	208.088
Dönem başı hazır değerler		307.212	99.124
Dönem sonu hazır değerler		4.235.079	307.212

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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 2019 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 85 kişidir (31 Aralık 2018: 139 kişi). 2019 yılı hesap dönemi içinde işten ayrılan 56 personel ile ilgili ödenen kıdem, ihbar ve benzeri gider toplamı esas faaliyetlerden diğer giderler içinde 2.010.519 TL ve faaliyet giderleri içinde 445.019 TL olmak üzere toplam 2.455.538 TL’dir.

Şirket’in iş ortaklığının faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir.

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

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

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 24 Şubat 2020 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.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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 cinsiden 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.

Geçerli para birimi değişikliğine ilişkin altyapı çalışmaları 2018 yılında başlamış ancak 2019 yılının son çeyreğinde tamamlanmıştır. Yapılan çalışmaların sonuçları ve geçerli para birimi değişikliğinin uygulanması tekniği dikkate alındığında, Şirket'in ekonomik ortam ve faaliyetlerindeki değişimin bir zaman zarfı içinde gerçekleşmiş olması ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Türk Lirası finansal tabloların ABD Doları tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış finansal tablolara tutarsal olarak yakın olması da dikkate alınarak, Şirket yönetimi geçerli para birimi değişikliğinin 2018 yılı başından itibaren uygulanmasının daha uygun olacağını değerlendirmiş ve Şirket'in 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:

a) 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosundaki varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 5,9402 TL = 1 ABD Doları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2018: 5,2609 TL = 1 ABD Doları).

b) 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tabloları, 2019 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 5,6708 TL = 1 ABD Doları olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2018: ortalama 4,8135 TL = 1 ABD Doları)

c) TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2019 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 Yönetim Kurulu yapmış olduğu değerlendirme sonucunda 19.12.2019 tarih, 2019/24 sayılı karar ile sermaye azaltımı ve eşanlı sermaye artırımına karar vermiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’na gerekli başvuruyu yapmıştır. 21.02.2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’da şirket sermayesinin 17.700.000 TL azaltılarak 2.840.000 TL’ye düşürülmesi ve eşanlı 41.080.000 TL artırılarak 43.920.000 TL’ye çıkarılması katılanların oybirliği ile karara bağlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu’ndan ilgili işleme dair esas sözleşme tadili onayı 13.02.2020 tarihli ve 2020/11 sayılı haftalık bülten de verilmiş olup, süreç devam etmektedir.

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

Şirket’in 30.09.2017 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında yer alan 55.246.430 TL geçmiş yıllar ve 7.528.450 TL dönem zararından kaynaklanan bilanço açığının 17.500.000 TL’lik kısmının fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı yoluyla kapatılmasına, yapılacak sermaye azaltımında “Pay Sayısının Azaltılması” yönteminin uygulanarak, Şirket’in çıkarılmış sermayesinin 17.500.000 TL azaltılarak 3.040.000 TL’ye düşürülmesine ve eşzamanlı olarak 17.500.000 TL tutarda sermaye artırımını yapılarak, çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak üzere 20.540.000 TL’ye artırılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirket’in çıkarılmış sermayesinin 20.540.000 TL’den 3.040.000 TL’ye azaltılması ve eşanlı olarak 20.540.000 TL’ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 17.500.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu’nca 15.02.2018 tarihinde onaylanmıştır. SPK’nın yukarıda belirtilen kararına istinaden gerekli işlemler tamamlanarak, 18.04.2018 tarihinde SPK’ca onaylanan izahnamemiz doğrultusunda 4 Mayıs 2018 tarihinde eşanlı sermaye azaltım ve bedelli sermaye artırım sürecine başlanmıştır. Sermaye artırımın süresi 15 gün olarak belirlenmiş olup, 18.05.2018 tarihinde sona ermiştir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan 701.849,09 adet pay 24-25 tarihlerinde 2 iş günü süreyle Borsa Birincil Piyasa’da halka arz edilmiştir. Bedelli ve nakden yapılan sermaye artırımından toplam 17.673.011 TL fon girişi temin edilmiştir. Sermaye artışından elde edilen bu fon tutarı 24.01.2018 tarihli Yönetim Kurulu’nun ilgili raporunda belirtildiği şekilde kredi, anapara, taksit ve faiz ödemeleriyle, ana ortağı olan Erciyas Holding A.Ş.’ye olan diğer borcun kısmi ödemesinde kullanılmıştır.

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 60.775.116 TL aşmış (31 Aralık 2018: 56.587.847 TL) ve aynı tarihte sona eren dönem net zararı 17.859.496 TL olmuştur (31 Aralık 2018: (3.543.975) TL).

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Öte yandan,

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

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş 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 2019 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar- Değişiklikler

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

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

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

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

TFRS 16 Kiralama işlemleri

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

TMS 19- Değişiklikler

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

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

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

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

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

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

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

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

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı

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

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

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

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar ilgili tüm şirketleri etkileyecektir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar:

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

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

23 Ocak 2020’de UMSK, “UMS 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 UMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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.

- a. Şirket, TFRS 16, "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinde, TFRS 16'ya ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlanıldığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kolaylaştırılmış kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16'ya geçiş etkisi aşağıda özetlemiştir:

1 Ocak 2019 itibarıyla 247.333 TL kullanım hakkı varlığı ve kiralama yükümlülüğü aktifleştirilmiştir.

31 Aralık 2019 itibarıyla 142.816 TL kullanım hakkı varlığı ve 133.863 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda, Şirket bu kiralamalardan 104.517 amortisman gideri ve 14.082 TL faiz gideri muhasebeleştirilmiştir.

- b. Şirket yönetimi, ABD Doları'nın mevcut Şirket faaliyetlerine olan etkisini değerlendirmiş ve geçerli para birimini TL'den ABD Doları'na değiştirmeye karar vermiştir. Geçerli para birimi değişikliği muhasebe politikası değişikliği çerçevesinde önceki dönem finansal tablolarda gerçekleştirilen düzeltmelerin etkileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

31 Aralık 2018			
Hesap İsmi	Önceden Raporlanan	Yeniden Düzenlenmiş	Değişim
Çevrim Farkları	--	(2.276.856)	2.276.856
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	5.191.366	9.969.654	(4.778.288)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	19.960.268	15.544.737	4.415.531
Geçmiş Yıl Zararları	(47.394.706)	(47.394.706)	--
Net Dönem Karı	(15.773.535)	(3.543.975)	(12.229.560)
Stoklar	4.572.670	5.034.376	(461.706)
Finansal Yatırımlar	62.500	87.173	(24.673)
Maddi Duran Varlıklar	41.368.130	32.207.126	9.161.004
Maddi Olmayan Varlıklar	135.798	69.501	66.297
Ertelenmiş Vergi Varlığı	6.497.182	5.229.771	1.267.411
	14.619.673	14.926.801	(307.128)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Ticari Borçlar

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

Stoklar

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Kullanım Hakkı Varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortisman 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.

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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Maddi Duran Varlıklar

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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

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

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 arttırılır ve böylece yeniden değerlendirme sonrasında varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olur.

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Borçlanma Maliyetleri

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Banka Kredileri

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

Hasılat**Mal Satışları:**

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

Hizmet Satışları:

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

Temettü ve Faiz Geliri:

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

Kira Geliri:

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

Dövizli İşlemler

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

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

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

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 kullanılabileceği 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 muhasebeleştirmektedir.

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

Sermaye ve Temettüller

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüller, 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.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 amortismana ve itfaya tabi tutulmuştur.

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

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

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

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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 2019		1 Ocak – 31 Aralık 2018	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.	1.992.691	1.048.639	--	207.133
Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San.Tic. A.Ş. (*)	--	--	206.990	62.882
Erciyas Çelik Boru San. Tic. A.Ş.	25.358.454	29.576.717	17.304.466	8.507.252
RC Ltd. Şti. & Özbal A.Ş. İş Ort.	--	2.641	--	59.204
Glober Lojistik A.Ş.	15.600	4.164	3.483.360	115.780
Erciyas Holding A.Ş.	1.288.197	97.480	1.408.110	62.434
Bimaş Bisiklet Motosiklet San.Ve Tic.A.Ş.	--	38.704	--	69.711
Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. Ve Tic. A.Ş.	4.089	--	--	--
	28.659.031	30.768.345	22.402.926	9.084.396

(*) Han Teknolojik İmalat Montaj Taah. San. Tic. A.Ş. şirketi 2019 yılında ilişki taraf olmaktan çıktığı için rapor dönemi itibariyle 3. taraflardan ticari alacak olarak sınıflandırılmıştır.

<i>b) Borç /Alacak;</i>	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

	31 Aralık 2018			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
RC Endüstri Ve Ulaşım Araçları A.Ş.	244.195	--	--	--
Erciyas Çelik Boru San.Tic.A.Ş.	2.583.998	--	23.881.379	--
Glober Lojistik A.Ş.	--	--	295.218	--
Hasan Tufan Ballı	--	303.656	--	--
Bimaş Bisiklet San.ve Tic.A.Ş.	82.158	--	--	--
Erciyas Holding A.Ş.	--	--	--	15.938.175
Ertelenmiş finansman gideri/geliri	--	--	(3.187.333)	--
	2.910.351	303.656	20.989.264	15.938.175

c) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler;

1 Ocak -31 Aralık 2019 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.033.136 TL'dir (1 Ocak -31 Aralık 2018: 956.426 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	8.569	17.145
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	4.176.510	290.067
-Vadeli mevduat	50.000	--
	4.235.079	307.212

31 Aralık 2019 itibarıyla 3.906.157 TL tutarında bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2018: Yok).

NOT 5 – BORÇLANMALAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri		
- TL krediler	4.240.000	11.953.802
- Avro krediler	4.249.535	15.626.026
- ABD Doları krediler	14.252.290	3.673.850
	22.741.825	31.253.678
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı		
Banka kredileri		
- TL krediler	3.613.350	6.493.385
- Avro krediler	1.466.647	--
- ABD Doları krediler	1.909.428	11.188.279
Kullanım hakkı kiralama borçları	104.900	--
	7.094.325	17.681.664
Uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri		
- TL krediler	16.679.697	--
- Avro krediler	477.144	--
- ABD Doları krediler	954.107	682.348
Kullanım hakkı kiralama borçları	28.962	--
	18.139.910	682.348

Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %12,24 Avro için %2,56 ve ABD Doları için %1,42'dir (31 Aralık 2018: Ortalama etkin yıllık faiz oranı TL için %26,55 Avro için %7,61 ve ABD Doları için %6,79'dir).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Banka kredilerinin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

Vade	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
6 Aydan kısa	4.503.407	44.475.486
6-12 Ay arası	25.332.743	4.459.856
1-2 Yıl arası	8.229.168	682.348
2-5 Yıl arası	9.910.742	--
	47.976.060	49.617.690

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	23.848.704	26.296.044
Alınan çekler ve senetler	263.989	4.568.544
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	9.239.424	6.541.692
	33.352.117	37.406.280
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.502)	(59.749)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.239.424)	(6.541.692)
	24.111.191	30.804.839
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alınan çekler ve senetler	10.156.280	--
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(820.629)	--
	9.335.651	--

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

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Bilyapı İnşaat Endüstri Malzemeleri Pazarlama A.Ş.'den (Bilyapı) vadesi geçmiş 10.496.160 TL tutarında alacağı bulunmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu alacağın tahsil edilebilir olduğu düşüncesinde olup ekli finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Şirket 4 Nisan 2019 tarihinde Bilyapı ile vadesi geçen alacakları için sulh sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmeye göre Bilyapı'dan 4 Nisan 2024 vadeli 1.709.754 ABD\$ tutarında (10.156.281 TL) senet alınmıştır; Bilyapı ayrıca vade farkı olarak 4 Nisan 2024 tarihinde 444.426 ABD\$'nı Şirket'e ödeyecektir. Alınan senede teminat olarak, borçlu şirketin çoğunluk hissedarı olarak Bilgehan Öztüre sözkonusu borca müşterek ve müteselsil kefil olmuş ve ayrıca 1. dereceden 12.925.082 TL tutarında ipotek alınmıştır.

Şirket'in yurtdışı alacakları için 2.000.000 ABD\$ tutarında Türk Eximbank sigortası bulunmaktadır.

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	(6.541.692)	(6.600.421)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(303.474)	--
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	18.362	53.733
Yabancı para çevrim farkı	(2.412.620)	4.996
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	(9.239.424)	(6.541.692)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	4.122.062	8.056.136
Borç senetleri (*)	21.741.633	21.741.633
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(2.144.216)	(3.187.333)
	23.719.479	26.610.436

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

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Ortaklardan alacaklar	--	303.656
Vergi dairesinden alacaklar	--	455.639
Diğer alacaklar	27.793	47.798
	27.793	807.093
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	117.544	1.710
	117.544	1.710

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	49.958.938	15.938.175
Diğer	32.670	59.546
	49.991.608	15.997.721

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli diğer borçlar		
Alınan teminatlar	1.554.143	--
	1.554.143	--

NOT 8 – STOKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hammadde stokları	13.687.563	4.300.307
Mamul stokları	426.079	734.069
Diğer	172	--
	14.113.814	5.034.376

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları	971.935	--
Verilen sipariş avansları	4.681	200.410
Gelecek aylara ait giderler	385.385	--
Diğer	5.041	35.757
	1.367.042	236.167

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	429	181.445
	429	181.445

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	25.065	160.917
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları	186.946	--
	212.011	160.917

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
RC Ltd. Şti & Özbal A.Ş. İş Ort.	1	98.429	1	98.429
		98.429		98.429

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve hareketleri aşağıdaki gibidir;

	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
	1 Ocak 2018	İlaveler	Değer artış/azalış	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2018
Arsalar	9.465.000	--	(2.078.226)	3.543.226	10.930.000
	9.465.000	--	(2.078.226)	3.543.226	10.930.000

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	Rayiç değer	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kuşadası – Arsa	11.555.000	10.630.000
Mersin Yenişehir – Arsa	300.000	300.000
	11.855.000	10.930.000

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

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Değer artışı	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2018
<u>Maliyet</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	682.030	--	--	--	269.241	682.030
Binalar	16.040.412	--	--	5.908.964	6.332.139	16.040.412
Makine, tesis ve cihazlar	30.264.415	28.703	(207.147)	--	11.930.628	30.264.415
Taşıt araçları	527.385	3.076	(101.405)	--	197.012	527.385
Döşeme ve demirbaşlar	1.548.215	47.576	--	--	616.228	1.548.215
Yapılmakta olan yatırımlar	105.574	--	--	--	41.677	105.574
	49.168.031	79.355	(308.552)	5.908.964	19.386.925	49.168.031
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	304.191	65.771	--	--	126.193	304.191
Binalar	2.064.282	409.394	--	--	852.954	2.064.282
Makine, tesis ve cihazlar	12.852.693	2.361.588	(207.147)	--	5.272.625	12.852.693
Taşıt araçları	482.928	32.621	(100.457)	--	184.214	482.928
Döşeme ve demirbaşlar	1.256.811	106.969	--	--	506.202	1.256.811
	16.960.905	2.976.343	(307.604)	--	6.942.188	16.960.905
Net Değer	32.207.126					32.207.126

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden oluşan değer artışları, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmiştir (Not 20).

NOT 13 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	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

	01 Ocak 2018	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2018
Haklar	429.797	72.428	176.405	678.630
İtfa payı (-)	360.296	15.417	143.675	519.388
Net Değer	69.501			159.242

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	348.623	476.775
Ödenecek vergi ve fonlar	113.650	166.360
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	181.199	225.962
	643.472	869.097

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

16.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	1.124.375	1.225.412
İzin karşılıkları	357.538	377.816
	1.481.913	1.603.228

16.2 Dava ve İhtilaflar

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 11.535.074 TL tutarında dava bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 9.695.271 TL). Şirket dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 4.751.257 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 2.560.621 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 2019	31 Aralık 2018
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ lerin toplam tutarı	31.612.732	112.875.249
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	769.791	913.870
	32.382.523	113.789.119

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Teminat Cinsi	Kime verildiği	Döviz cinsi	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektubu	Kamu kurumları	TL	1.803.043	3.000.960
Teminat mektubu	Müşteri	TL	-	3.796.950
Teminat mektubu	Tedarikçi	ABD Doları	-	2.384.240
Teminat mektubu	Banka	ABD Doları	14.880.498	168.349
Teminat mektubu	Banka	Avro	4.744.871	5.379.990
Teminat çeki	Tedarikçi	TL	184.320	184.320
İpotek	Banka	TL	10.000.000	31.600.000
İpotek	Banka	ABD Doları	-	53.424.440
Rehin	Banka	TL	-	12.936.000
Kefalet	3.taraf	TL	-	147.521
Kefalet	İlişkili taraf	TL	733.020	733.020
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	36.771	33.329
			32.382.523	113.789.119

b) Alınan TRİ'ler

Teminat cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektubu	3. taraf (müşteri)	TL	--	2.500.000
Teminat senedi	3. taraf (müşteri)	ABD Doları	1.554.143	--
İpotek	3. taraf (müşteri)	TL	12.925.082	--
Kefalet	İlişkili taraf	TL	26.103.146	18.771.366
Kefalet	İlişkili taraf	ABD Doları	17.743.413	18.499.680
Kefalet	İlişkili taraf	Avro	6.414.428	632.940
			64.740.212	40.403.986

NOT 17 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) Şirket, dahilde işleme izin belgeleri kapsamında 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullanabileceği teşviği bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 10.663.493 USD).

b) 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda muafiyet sağlamaktadır. Şirket 31 Aralık 2019 itibarıyla 387.958 TL teşvikten yararlanmıştır (31Aralık 2018: 561.850 TL).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 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 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 6.730,15 TL (31 Aralık 2018: 6.017,60 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 % 15 enflasyon oranı ve % 20,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,78 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: 3,32 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 2019	31 Aralık 2018
Yıl başı bakiye	779.542	543.943
Ödemeler	(445.019)	(4.049)
Faiz maliyeti	37.281	18.066
Cari hizmet maliyeti	324.365	63.204
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	7.877	(29.040)
Yabancı para çevrim farkı	84.429	187.418
Dönem sonu itibarıyla karşılık	788.475	779.542

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer dönen varlıklar		
Gelir tahakkukları	865.230	--
Devreden KDV	383.641	364.272
İş avansları	1.120	--
Personelden alacaklar	4.607	34.935
	1.254.598	399.207

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 20.540.000 TL (31 Aralık 2018: 20.540.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 adet (31 Aralık 2018: Her biri 1 TL nominal değerli 20.540.000 adet) hisseye bölünmüştür.

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

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

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Erciyas Holding A.Ş.	51,0	10.475.389	51,0	10.475.389
Diğer (*)	49,0	10.064.611	49,0	10.064.611
	100,0	20.540.000	100,0	20.540.000

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
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.

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Arsa ve binalar yeniden değerlendirme farkları	9.332.308	9.332.308
Makine-teçhizat ve cihazların yeniden değerlendirme farkları	17.786.394	6.162.453
Finansal varlık değer artışı	49.976	49.976
	27.168.678	15.544.737

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

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Sermaye Yedekleri

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

Diğer kazançlar

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

NOT 21 – HASILAT

Şirket'in satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yurtiçi satışlar	32.052.990	62.555.265
Yurtdışı satışlar	320.475	67.160.657
Diğer gelirler	1.521.210	1.312.141
Satıştan iadeler ve indirimler (-)	(56.384)	(3.812)
Hasılat toplamı	33.838.291	131.024.251

Ekli finansal tablolarda yer alan hasılat tutarının % 89'u ilişkili taraflara satışlardan kaynaklanmaktadır (1 Ocak- 31 Aralık 2018: hasılat tutarının % 7'si ilişkili taraflara satışlardan kaynaklanmaktadır).

Şirket 2019 yılında önceki dönemlerden farklı olarak ağırlıklı olarak fason üretime dayalı satış yapmış olduğundan, cari dönemde ciro düşük gerçekleşmiştir. Şirket yönetiminin tahminlerine göre, Şirket'in fason üretime dayalı satış yapmadığı, önceki dönemlerdeki gibi fason olmayan şekilde üretime dayalı satış yaptığı varsayılacak olunsaydı, 2019 yılı cirosu yaklaşık 79,1 milyon TL olarak gerçekleşebilecekti.

NOT 22 – SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme giderleri	13.040.834	73.659.080
Doğrudan işçilik giderleri	5.538.410	8.127.958
Genel üretim giderleri	4.728.593	6.264.628
Amortisman giderleri	3.411.169	2.818.333
Mamul stoklarındaki değişim	384.511	4.279.566
I- Satılan mamuller maliyeti	27.103.517	95.149.565
II- Satılan ticari mallar maliyeti	1.768.981	21.611.673
III- Satılan hizmet maliyeti	--	62.459
Satışların maliyeti toplamı	28.872.498	116.823.697

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	2.354.506	2.023.637
Sigorta giderleri	205.834	371.849
Vergi resim ve harçlar	225.875	55.542
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	379.832	326.010
Kırtasiye ve bilgi işlem giderleri	201.201	252.090
Amortisman giderleri	534.620	170.820
Taşıt yakıt gideri	--	119.571
Dava ve icra giderleri	121.583	52.544
Haberleşme ve kargo giderleri	55.052	88.717
Temsil ve ağırlama giderleri	28.819	52.284
Seyahat giderleri	50.884	23.774
Bakım onarım giderleri	5.994	20.390
Diğer	633.991	710.776
Toplam	4.798.191	4.268.004

Şirket'in pazarlama satış dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Pazarlama giderleri		
Nakliye ve ihracat giderleri	210.308	9.987.249
Personel gideri	564.979	549.162
Yükleme boşaltma giderleri	63.559	467.145
Komisyon giderleri	165.498	306.535
Amortisman giderleri	350	2.607
Diğer	68.692	521.376
Toplam	1.073.386	11.834.074

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Üretime maliyetine verilen	7.160.296	9.865.860
Genel yönetim gideri	2.354.506	2.023.637
Pazarlama satış dağıtım gideri	564.979	549.162
Toplam	10.079.781	12.438.659

Amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Üretime maliyetine verilen	3.411.169	2.818.333
Genel yönetim gideri	534.620	170.820
Pazarlama satış dağıtım gideri	350	2.607
Toplam	3.946.139	2.991.760

NOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	13.574.850	42.325.821
Adat geliri	81.507	989.169
Reeskont faiz gelirleri	2.104.020	365.808
Yansıtma gelirleri	187.268	235.339
Vade farkı gelirleri	15.073	172.812
İptal edilen karşılıklar	18.362	53.733
Diğer	1.051.763	771.947
Toplam	17.032.843	44.914.629

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Diğer giderler		
Kur farkı zararları	6.320.293	21.076.384
Dava karşılığı	--	914.762
Vade farkı	1.128.733	1.377.802
Önceki dönem gider ve zararı	5.376	9.093
Reeskont faiz giderleri	3.827.646	--
Şüpheli alacaklar karşılığı	303.474	--
Personel tazminatları	2.010.519	--
Diğer	55.978	8.443
Toplam	13.652.019	23.386.484

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz geliri	111.902	199.922
Sabit kıymet satış karları	--	209.563
Kira gelirleri	9.000	--
Toplam	120.902	409.485

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Sabit kıymet satış zararı	806.233	--
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme gideri	464.254	2.078.226
İş ortakları zararı	1.633	48.265
Toplam	1.272.120	2.126.491

NOT 27 – FİNANSMAN (GELİR) / GİDERLERİ

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	6.407.415	6.393.142
Kur farkı giderleri	5.872.609	11.359.386
Teminat mektubu komisyon giderleri	564.939	226.261
Banka masrafları	49.546	297.669
	12.894.509	18.276.458

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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. 2019 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir (2018: %20).

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2018: %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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

Gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	(6.288.809)	(3.177.132)
	(6.288.809)	(3.177.132)

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	Kümülatif Değerleme Farkları	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Varlık/ (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(31.532.625)	(13.305.879)	(4.941.540)	(1.548.736)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(7.038.145)	(6.663.983)	(703.813)	(666.398)
Kıdem tazminatı karşılığı	788.472	779.544	157.694	155.907
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	822.130	59.748	180.867	13.147
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.144.216)	(3.187.332)	(471.729)	(701.215)
İzin karşılıkları	357.541	377.817	78.660	83.122
Mali zarar	--	32.350.689	--	6.470.139
Krediler	2.511.006	723.947	552.421	159.268
Şüpheli alacak karşılığı	7.039.583	4.447.749	1.407.917	889.550
Avanslar	783.863	526.990	156.774	105.397
Dava karşılıkları	1.124.373	1.225.411	247.362	269.590
Ertelenen vergi varlıkları	13.426.968	40.491.895	2.781.695	8.146.120
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(40.714.986)	(23.157.194)	(6.117.082)	(2.916.349)
Ertelenen vergi varlıkları, net			(3.335.387)	5.229.771

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	5.905.058	9.569.614
Aktüeryaldan kazanç / kayıptan iptal edilen	1.735	(8.192)
Duran varlık değerlendirme fonu	(2.759.859)	(859.173)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(6.288.809)	(3.177.132)
Yabancı para çevrim farkı	(193.512)	(295.346)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	(3.335.387)	5.229.771

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 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 34.982.598 TL tutarında indirilebilir mali zararı bulunmakta olup birikmiş mali zararları üzerinden 6.996.520 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı mevcuttur. Ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması veya gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması durumunda kayıtlara alınacaktır.

Söz konusu birikmiş zararların zaman aşımı tarihleri aşağıdaki gibidir:

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vergi öncesi muhasebe karı	(11.570.687)	(366.843)
Yerel Vergi Oranı üzerinden hesaplanan vergi	2.545.551	80.705
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(728.743)	(1.774.701)
Vergiye tabi olmayan zararların vergi etkisi	(6.205.200)	(1.777.960)
Vergiye tabi olmayan çevrim farklarının etkisi	(1.900.417)	294.824
Kurumlar vergisi gelir/gideri net	(6.288.809)	(3.177.132)

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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Net dönem zararı	(17.859.496)	(3.543.975)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.540.000	20.540.000
Hisse başına zarar	(0,87)	(0,17)

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 2019 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	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduatları
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan 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 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 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Önceki dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Mevduatları
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	2.910.351	27.894.488	303.656	503.437	290.067
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	2.500.000	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.910.351	27.894.488	303.656	503.437	290.067
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	6.541.692	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(6.541.692)	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde 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 2019 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 2019

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

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1 - 2 yıl arası	2-5 yıl arası
Borçlanmalar	49.617.690	52.262.127	43.668.867	7.880.449	712.811	--
Ticari borçlar	26.610.436	29.797.769	8.056.136	21.741.633	--	--
Diğer borçlar	15.997.721	15.997.721	15.997.721	--	--	--
	92.225.847	98.057.617	67.722.724	29.622.082	712.811	--

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 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	4.941.187	22.764.459
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	43.034.873	26.853.231

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 430.349 TL artmaktadır (31Aralık 2018: 268.532 TL).

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

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		

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

31 Aralık 2018	TL Karşılığı	TL	Avro
Hazır değerler	91.229	73.278	2.978
Ticari alacaklar	8.246.039	8.109.107	22.716
Diğer alacaklar	447.005	447.005	--
Peşin ödenen giderler	91.835	75.885	2.646
Dönen varlıklar	8.876.108	8.705.275	28.340
Toplam Varlıklar	8.876.108	8.705.275	28.340
Banka kredileri	34.073.216	18.447.187	2.592.241
Ticari borçlar	21.283.582	20.736.324	90.786
Diğer borçlar	1.076.013	1.076.013	--
Ertelenmiş gelirler	142.412	142.412	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	56.575.223	40.401.936	2.683.027
Banka kredileri	--	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--
Toplam Yükümlülükler	56.575.223	40.401.936	2.683.027
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(47.699.115)	(31.696.661)	(2.654.687)
İhracat	73.375.678		
İthalat	2.185.727		

Duyarlılık analizi:

31 Aralık 2019 ve 2018 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 olacaktı.

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2018		
TL'nin ABD\$ karşısında %10 değerlenmesi halinde	(3.169.666)	3.169.666
Avro'nun ABD\$ karşısında %10 değerlenmesi halinde	(1.600.245)	1.600.245

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli finansal borçların tahmini 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 01.01.2020 tarihinden itibaren 6.379,86 TL'den 6.730,15 TL'ye yükseltilmiştir.

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

Yoktur.