

Merkez Adresi:

Palladium Tower Barbaros Mh. Halk
Cd. Kardelen Sk. No:2/1 Kat:25-26
Ataşehir/İstanbul

Ortaklar	Sermaye yapısı	
	Hisse Oran %	Hisse adedi
Erciyas Holding A.Ş.	52,77	31.397,76
Ahmet Kamil Erciyas	17,14	10.197,49
Kamil Emre Erciyas	15,00	8.925,00
Kamil Bilge Erciyas	15,00	8.925,00
Hakime Erciyas	0,09	54,75
Toplam	100,00	59.500

Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taah. A.Ş.

Kuruluş Yılı:

10.07.1995

Çelik boru imalatı ve ticaretini yapmak.
(Duyuru metninin ilgili bölümlerinde
detaylı anlatımı mevcuttur.)

Faaliyet Konusu:

Mersin Tarsus OSB, Rüştü Kazım
Yücelen Cad. No:23 Akdeniz/MERSİN

Merkez Adresi:

Ortaklar	Sermaye Yapısı	
	Hisse Oran %	Hisse adedi
Erciyas Holding A.Ş.	2,49	1.092.307
Erciyas Holding A.Ş.	7,71	3.386.648
Diğer (Halka Açık)	89,80	39.441.045
Toplam	100,00	43.920.000

RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.*

Kuruluş Yılı:

10.12.2013 (ilk kuruluş tarihi)

Demiryolu ve Tramvay lokomotifleri,
vagonları, bagaj vagonları lokomotif
tenderleri, bakım ve servis araçları
imalatını yapmaktadır.

Faaliyet Konusu:

Barbaros Mah. Kardelen Sk. Palladium
Tower 2 18 Ataşehir İstanbul

Merkez Adresi:

**RC Mühendislik Makine San. Tic. Ve Ltd. Şti. Olarak kurulan şirkette 13/10/2016 ve 02/03/2016 tarihlerinde unvan değişikliği olmuştur. Mevcut durumda şirketin unvanı RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.'dir.*

**ERCIYAS**
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

**özbal**
ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAHHÜT A.Ş.
Unvan V.D.: 665 020 3128
Mersin - Tarsus Organize Sanayi Bölgesi
Akdeniz Yücelen Cd. No:23 Akdeniz - MERSİN
Tic. Sic. No: 276 48 58 (pbx) - Fax: 0324 676 48 59
Tic. Sic. No: 0665 0203 1280 0014

hizmetleri. Her türlü çelik ve demir ürünlerinin ve sanayi malzemelerinin alım satımı. Plan, proje teknik hesaplar fizibilite yapımı, danışmanlık, etüt ve araştırma, kontrolörlük, mesleki araştırma gibi mühendislik, hizmetlerin yapımı ve/veya yaptırılması ve esas sözleşmesinde belirtilen diğer konularda faaliyette bulunmak.

Palladium Tower Barbaros Mh. Halk Cd. Kardelen Sk.
No:2/1 Kat:25-26 Ataşehir/İstanbul

Merkez Adresi:

Ortaklar	Sermaye Yapısı	
	Hisse Oran %	Hisse adedi
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	80,00	80.000
Özbal Çelik Boru san. Tic. ve Taah. A.Ş.	20,00	20.000
Toplam	100,00	100.000

10.2. Birleşmeye taraf şirketlerin doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

a) Devralan Şirket – Erciyas Çelik

Erciyas Çelik'in konsolide mali tablolarına yansıyan bağlı ortaklığı Briza Rüzgar Elek. Üret. San. ve Tic. A.Ş.'dir. Briza'nın sermayesi 31.800.000 TL olup Erciyas Çelik'in Briza'nın sermayesindeki pay oranı 100%'dür. Briza'nın ana faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi ve satışlarıdır.

a) Devrolunan Şirket – Özbal Çelik

Özbal Çelik'in bağlı ortaklığı Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları A.Ş.'dir. Şirket, Erciyas Vagon'un yönetim çoğunluğunu seçme hakkına sahiptir. Erciyas Vagonun sermayesi 100.000 TL olup Özbal Çelik'in sermayedeki pay oranı 20%'dir. Erciyas Vagon'un ana faaliyet konusu yük ve/veya yolcu vagon üretimi/imalatı, bunların bakım, onarım ve tadilatı, yedek parça tedarigi demiryolu araç ve gereçlerinin temini, tedarigi ve imalatıdır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

11.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

a) Devralan Sıfatıyla Erciyas Çelik:

Erciyas Çelik için 2020 yılına ait sahip olunan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler aşağıdadır:

Cinsi	Edinildiği Yıl	Bulunduğu Yer	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı
Arsa	2003-2007	Doğanlı Köyü- Düzce	4.283.323,11	Fabrika Arazisi
Bina – Ofis	2009-2015	Ataşehir- İstanbul	19.026.641,4	Faaliyet Amaçlı
Bina – Fabrika	2007-2016	Doğanlı Köyü- Düzce	22.515.935,07	Üretim Tesisi


ERCİYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.


ÖZBAL
ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAHHÜT A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
Y.D.: 665 020 3123
R.Ş. Kurul. Yürürlük Organize Sanayi Bölgesi
R.Ş. Kurul. Yücelen Cd. No:23 Ataşehir/İSTANBUL
Tel: 0324 676 48 58 (pbx) - Fax: 0324 676 48 59
Mersis No: 0665 0203 1280 0014

Rüzgar santrali	İpotek	İş bankası	Kullanılan Kredi Karşılığı
Rüzgar santrali	İpotek	İş bankası	Kullanılan Kredi Karşılığı

b) Devrolunan Sıfatıyla Özbal Çelik

Maddi duran varlıkların cinsi	Kısıtlamanın/ aynı hakkın türü	Kimin lehine verildiği	Nedeni	Tutarı (TL)
Arsa	İpotek	Ziraat Bankası	Özbal Çelik'in kullandığı kredi karşılığı	10.000.000

11.3. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde bu değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Devrolunan Sıfatıyla Özbal Çelik:

Maddi Duran Varlıkların Rayiç/Gerçeğe Uygun Değeri Hakkında Bilgi				
Maddi Duran Varlık Cinsi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve No'su	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı*
İdari işler binası, yemekhane, depo, fabrika binası ve arsası	25.410.000	18.02.2019/2019OZEL016	Üretim	9.332.308
Arsa	29.000.000	30.09.2020/2020_00013	Yatırım	-
Arsa	300.000	09.02.2020/2020_00014	Yatırım	-
Tesis, Makina ve Cihazlar	33.177.000	12.06.2019/2019MAKA133	Üretim	17.786.394

*Yatırım amaçlı maddi duran varlıkların değerleme farkı kar/zarar tablosuna yansıtılmakta olup, MDV değerleme fon tutarına etkisi bulunmamaktadır.

ERCIYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

Özbal
ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAHHÜT A.Ş.
Tic. Sic. No: 265203
Rüşükdere Sanayi Organize Sanayi Bölgesi
Rüşükdere Yücelen Cd. No: 23 Ayazlı MEVSİM
Tel: 0324 676 48 58 (pbx) - Fax: 0324 676 48 59
Mersis No: 0665 0203 1280 0014

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

a) Devralan Sıfatıyla Erciyas Çelik:

Bilanço (TL) /Bağımsız denetimden geçmiş

VARLIKLAR	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	71.278.808	67.586.980
Finansal Yatırımlar	719.993	301.536
Ticari Alacaklar	192.478.560	145.313.805
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	50.787.730	49.448.280
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	141.690.830	95.865.525
Diğer Alacaklar	495.504.838	256.556.576
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	491.787.099	255.562.855
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	3.717.739	993.721
Stoklar	137.831.798	117.187.909
Peşin Ödenmiş Giderler	9.837.399	7.946.971
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	193.204	597.836
Diğer Dönen Varlıklar	72.027.954	1.389.599
Toplam Dönen Varlıklar	979.872.554	596.881.212
Duran Varlıklar		
Diğer Alacaklar	66.035	51.977
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	66.035	51.977
Finansal Yatırımlar	225.735	178.634
- İştirakler	225.735	178.634
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	54.380.692	44.006.837
Maddi Duran Varlıklar	638.646.924	544.362.049
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.062.884	723.263
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	114.431.685	91.495.802
- Şerefiye	106.983.515	86.574.958
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.448.170	4.920.844
Peşin Ödenmiş Giderler	2.641.874	20.237
Toplam Duran Varlıklar	811.455.829	680.838.799
TOPLAM VARLIKLAR	1.791.328.383	1.277.720.011

KAYNAKLAR

31 Aralık 2020 31 Aralık 2019

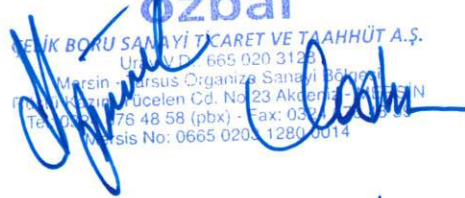
Kısa Vadeli Yükümlülükler

Kısa Vadeli Borçlanmalar

226.506.368 202.070.724


ERCİYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

45


ÖZBAL
ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.
Ünvanı: 665 020 3123
Mersin - Arsus Organize Sanayi Bölgesi
T.C. Kızılcıbulu Cd. No:23 Akdeniz / Mersin
Tel: 0312 76 48 58 (pbx) - Fax: 0312 76 48 59
Mersis No: 0665 020 1280 0014

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	129.949.354	58.591.868
Ticari Borçlar	328.955.450	194.972.883
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	61.775.631	40.942.727
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	267.179.819	154.030.156
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	761.157	1.214.051
Diğer Borçlar	3.058.335	1.739.075
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	2.767.042	1.486.028
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	291.293	253.047
Ertelenmiş Gelirler	47.868.367	9.446.668
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	296.204	96.665
Kısa Vadeli Karşılıklar	31.634.252	25.543.942
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.469.671	1.060.514
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30.164.581	24.483.428
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.283.700	857.545
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	771.313.187	494.533.421

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Uzun Vadeli Borçlanmalar	283.648.970	252.924.168
Ertelenmiş Gelirler	28.293.155	22.895.851
Uzun Vadeli Karşılıklar		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8.708.955	7.174.861
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	110.598.220	73.887.582
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	431.249.300	356.882.462

Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye	59.500.000	59.500.000
Sermaye Avansı	19.850.138	19.850.138
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(1.616.158)	(1.598.656)
Çevrim farkı	340.701.915	236.065.070
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18.705.454	18.705.454
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları), net	93.782.122	66.633.916
Dönem Net (Zararı)/ Karı	57.842.425	27.148.206
Toplam Özkaynaklar	588.765.896	426.304.128

TOPLAM KAYNAKLAR

1.791.328.383 1.277.720.011

Gelir Tablosu (TL) /Bağımsız denetimden geçmiş

Kar veya Zarar Kısmı

01.01.-31.12.2020 01.01.-31.12.2019

ERCİYES
Telik Boru Sanayi A.Ş.

46

özbal
ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.
Uran V.D.: 665 020 3128
Mersin - Tarsus Organize Sanayi Bölgesi
Rıdvan Paşa Caddesi No:23 Akdeniz - MERSİN
Tel: 0312 665 48 58 (pbx) - Fax: 0324 670 18 99
Mersis No: 0665 0203 1280 0010

Hasılat	996.552.969	824.966.336
Satışların Maliyeti (-)	(766.824.932)	(610.817.212)
Brüt Kar	229.728.037	214.149.124
Genel Yönetim Giderleri (-)	(23.366.256)	(36.647.597)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	(134.494.258)	(112.392.607)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(902.637)	(417.651)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	334.622.867	118.207.487
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(177.947.574)	(89.103.977)
Esas Faaliyet Karı	227.640.179	93.794.779
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.224.665	2.803.142
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı	230.864.844	96.597.921
Finansman Gelirleri	71.494.664	42.354.811
Finansman Giderleri (-)	(222.723.682)	(89.237.088)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi (Zararı)/ Karı	79.635.826	49.715.644
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(21.793.402)	(22.567.438)
- Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri	(576.090)	(1.609.717)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(21.217.312)	(20.957.721)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	57.842.424	27.148.206
Dönem (Zararı)/ Karı	57.842.424	27.148.206

Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
	-	-
Dönem (Zararı)/ Karı	57.842.424	27.148.206

Diğer Kapsamlı Gelirler/ (Giderler):

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(17.502)	(493.883)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(21.878)	(617.354)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	4.376	123.471
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	104.636.846	45.650.386
Yabancı para çevrim farkları	104.636.845	45.650.386
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	104.619.344	45.156.503

47

ERCIYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

Özbal
ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.
Uray V.D.: 665 010 3128
Mazım - Tarsus Organize Sanayi Bölgesi
Mazım Yücelen Cd. No: 10
0324 676 48 58 (mbx) - Fax: 0324 676 48 59
Mersis No: 0665 0003 1280 0014

Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)

162.461.768

72.304.709

b. Devrolunan Sıfatıyla Özbal Çelik

Bilanço (TL) / Bağımsız denetimden geçmiş

VARLIKLAR	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar	93.554.674	45.109.517
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.238.218	4.235.079
Ticari Alacaklar	57.828.767	24.111.191
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	57.294.926	23.381.801
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	533.841	729.390
Diğer Alacaklar	--	27.793
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	--	27.793
Stoklar	29.125.049	14.113.814
Peşin Ödenmiş Giderler	227.305	1.367.042
Diğer Dönen Varlıklar	1.135.335	1.254.598
Duran Varlıklar	115.519.209	86.241.897
Ticari Alacaklar	12.411.572	9.335.651
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	12.411.572	9.335.651
Diğer Alacaklar	1.964	117.544
Finansal Yatırımlar	127.013	98.429
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	27.633.643	11.855.000
Maddi Duran Varlıklar	74.863.073	64.447.541
Kullanım Hakkı Varlıkları	235.688	142.816
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	246.002	244.487
Peşin Ödenmiş Giderler	254	429
TOPLAM VARLIKLAR	209.073.883	131.351.414

KAYNAKLAR	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler	117.048.791	105.884.633
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3.382.157	22.741.825
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	19.313.532	7.094.325
Ticari Borçlar	34.521.574	23.719.479
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.693.470	21.961.031
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	3.828.104	1.758.448
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	650.296	643.472

Gelir Tablosu (TL) / Bağımsız denetimden geçmiş

Finansial Geni

49

ERCIYAS
Çelik Boro Sanayi A.Ş.

Finansman Giderleri (-)	(10.241.518)	(12.894.509)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	19.396.370	(11.570.687)
Vergi Gelir / Gideri	(2.644.868)	(6.288.809)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(2.644.868)	(6.288.809)
Net Dönem Karı/(Zararı)	16.751.502	(17.859.496)

Diğer kapsamlı gelir / (gider)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar

- Aktüeryal kazanç / kayıp	68.524	(7.877)
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışı		13.799.281
- Ertelenmiş vergi etkisi	(15.075)	(2.758.124)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar

- Yabancı Para Çevrim Farkları	8.667.200	2.272.587
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası)	8.720.649	13.305.867

Toplam Kapsamlı Gider	25.472.151	(4.553.629)
------------------------------	-------------------	--------------------

Hisse Başına Kayıp	0,38	(0,87)
---------------------------	-------------	---------------

12.2. Birleşmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu

a) Devralan Erciyas Çelik:

31.12.2020 itibariyle:

Borçluluk Durumu	2020
	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	771.313.187
Garantili	24.125.215
Teminatlı	33.488.624
Garantisiz/Teminatsız	713.699.348
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	431.249.300
Garantili	14.390.822
Teminatlı	87.413.234
Garantisiz/Teminatsız	329.445.244
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	1.202.562.487
Özkaynaklar	588.765.896
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	59.500.000
Yasal yedekler	7.487.017


ERCİYAS
 Çelik Boru Sanayi A.Ş.


Özbal
 ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.
 Tarih: 31.12.2020 Sayı: 665 020 3128
 Tarsus Organize Sanayi Bölgesi
 Yücelen Cd. No: 23 Akdeniz / Tarsus / Mersin
 Tel: 0322 676 48 58 (pbx) - Faks: 0322 676 48 59
 Tercis No: 0665 0203 1999 0014

Diğer yedekler	27.836.938
TOPLAM KAYNAKLAR	1.791.328.383
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	71.278.808
B. Nakit Benzerleri	
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	719.993
D. Likidite (A+B+C)	71.998.801
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	226.506.368
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	129.949.354
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	356.455.722
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	284.456.921
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	283.648.970
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	283.648.970
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	568.105.891

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam kaynakların;

35,7%'lik kısmı olan 640.104.692 TL'lik tutar Banka Borcu,
3,6%'lık kısmı olan 64.542.673 TL'lik tutar Gruba Borç,
32,9%'luk kısmı olan 588.765.896 TL'lik kısmı Özkaynaklar
27,8%'lik tutar ise piyasa vb. diğer borç kalemlerinden oluşmaktadır.

b) Devrolunan Sıfatıyla Özbal Çelik:

Borçluluk Durumu	2020
	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	117.048.791
Garantili	-
Teminatlı	22.695.689
Garantisiz/Teminatsız	94.353.102
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	30.415.037
Garantili	-
Teminatlı	19.895.327
Garantisiz/Teminatsız	10.519.710
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	147.463.828

51
ERCIYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

özbal
ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE FAHUR A.Ş.
Sicil No: 270900
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 0665 0203 1280 0014
Res. No: 270900
R. No: 270900
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 0665 0203 1280 0014

Özkaynaklar	61.610.055
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	43.920.000
Yasal yedekler	3.366.342
Diğer yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	209.073.883
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	5.238.218
B. Nakit Benzerleri	0
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0
D. Likidite (A+B+C)	5.238.218
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	3.382.157
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımı	19.313.532
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	22.695.689
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	17.457.471
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	19.895.327
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	19.895.327
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	37.352.798

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam kaynakların;

20,37%'lik kısmı olan 42.591.016 TL'lik tutar Banka Borcu,
41,87%'lik kısmı olan 87.544.420 TL'lik tutar Gruba Borç,
29,47%'lik kısmı olan 61.610.055 TL'lik kısmı Özkaynaklar,
8,29%'luk kısmı olan tutar ise piyasa vb. diğer borç kalemlerinden oluşmaktadır

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

a) Devralan Sıfatıyla Erciyas Çelik:

Erciyas Çelik'in finanse etmekte olduğu yatırımı bulunamamakta olup, faaliyetlerini ağırlıklı olarak özkaynağı ile finanse etmektedir. Mevcut finansal borçlanmalarının temel ihtiyaç kaynağı üretimini gerçekleştirmek olduğu projelerin finansmanlarına yöneliktir. Banka borçlanmalarını genellikle yabancı para cinsinden yapmaktadır. Yurtiçinden temin edilen finansman ağırlıklı olarak Türk Eximbank'tan, T. İş Bankası'ndan, Vakıfbank, Halkbank, TC. Ziraat Bankası'ndan ve diğer büyük bankalardandır. Ayrıca çalışmış olduğu bankalar aracılığı ile de büyük projeler için rahatlıkla finansmanını temin edebilmektedir. Erciyas Çelik, Ziraat Bankası'na uzun vadeli ve özellikli krediler için ipotek vermiştir.

 **ERCİYAS**
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

 **ozbal**
ERCIYAS ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.
Uluy V.D.: 665 020 172
Mersis: 0665 0203 1280 0014
Konya Yücelen Cd. No:23 Akdeniz - MERSİN
T: 0324 676 48 58 (pbx) - F: 0324 676 48 59
Mersis No: 0665 0203 1280 0014

b) Devrolunan Özbal Çelik:

Özbal Çelik'in finanse etmekte olduğu yatırımı bulunamamakta olup, finansal borçlanmalarının temel ihtiyaç kaynağı işletme sermayesi, geçmiş yıl zararlarının finanse edilmesi ve gerçekleştirmekte olduğu projelerin finansmanlarına yöneliktir. Banka borçlanmalarını hem yabancı para hem de TL cinsinden yapmaktadır. Yurtiçinden temin edilen finansman ağırlıklı olarak Halkbank ve T. İş Bankası'ndan hakim ortak Erciyas Holding A.Ş. ve Erciyas Çelik tarafından verilmiş olan kefaletlere dayalı olarak sağlanmakta olup ayrıca Türk Eximbank'tan ve diğer birkaç yurtiçi yerleşik bankalardan tedarik edilmektedir. Özbal Çelik'in yurtdışı kaynaklı banka borcu bulunmamaktadır. Özbal Çelik'in bağımsız denetimden geçmiş yılsonu ve diğer ara dönem mali tablolarına www.kap.org.tr ve www.ozbal.com adreslerinden ulaşılabilir.

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

a) Devralan Sıfatıyla Erciyas Çelik:

Erciyas Çelik, 31 Aralık 2020 itibarıyla faaliyetlerinden 78.764.854 TL nakit elde etmiştir. Aynı dönemde yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan 11.497.417 TL nakit çıkışı meydana gelmiştir. Yine bu dönemde 63.575.609 TL tutarında Finansman faaliyetinden çıkış gerçekleşmiş olup, 31 Aralık 2020 itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin toplamı 71.278.808 TL'dir.

b) Devrolunan Özbal Çelik:

Özbal Çelik, 31 Aralık 2020 itibarıyla faaliyetlerinden 27.366.131 TL nakit çıkışı kaydetmiştir. Aynı dönemde yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan 191.876 TL nakit çıkışı meydana gelmiştir. Yine bu dönemde 28.561.146 TL tutarında finansman faaliyetinden giriş gerçekleşmiş olup, 31 Aralık 2020 itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin toplamı 5.238.218 TL'dir.

Özbal Çelik'in bağımsız denetimden geçmiş yılsonu ve diğer ara dönem mali tablolarına www.kap.org.tr ve www.ozbal.com adreslerinden ulaşılabilir.

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

a) Devralan Sıfatıyla Erciyas Çelik:

Şirketin mali tablolarından da görüleceği üzere, senelere sair olmak üzere artan bir karlılık ve yüksek bir özkaynak yapısı mevcuttur.

Şirketin alınan projeler bazında borçlanma ihtiyacı doğabilmekte olup, projelerin getirileriyle kredilerin geri ödemesi sağlanmaktadır. Büyük çaplı projelerde yurtdışından piyasa şartlarına uygun finansman kaynakları temin edebilmekte olup, şirketin bu tarz finansal kaynaklara erişebilmektedir. Yurtiçindeki kredi limitlerinde de fon temini açısından yüksek limitler çerçevesinde uygun maliyetlerle borçlanma temin edilebilmektedir. Erciyas Çelik'in yurtiçi bankalarda 150 milyon USD limiti bulunmaktadır.

b) Devrolunan Özbal Çelik:

Şirketin geçmiş yıl zararları kaynaklı finansman yükü bulunmaktadır. Olası projelerin finansmanı için kaynak bulunması gerekebilecektir. Özellikle yurtiçi projelerde üretim başlangıcı için hammadde tedariki ve üretimin tamamlanıp tahsilata dönüşmesi süreleri arasında projenin büyüklüğü açısından köprü finansmanına ihtiyaç duyulmaktadır.

Finansal rasyoları sebebiyle bankalardan ihtiyaç duyulan ölçüde borçlanma limitine sahip değildir. 31.12.2020 itibarıyla hakim ortağın kefaleti olmaksızın bankalarda kullanılabilir serbest limiti bulunmamaktadır. Yurtdışından Finansman temin etmek için borçlanma limiti yoktur.

13.4. İşletme sermayesi beyanı:

a) Devralan Erciyas Çelik:


ERCIYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.


ÖZBAL
ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.
Ulaştırma - 855 00 3120
Konya - Organize Sanayi Bölgesi
Rüstem Paşa Caddesi No: 3 Akdeniz
Tic. Sic. No: 27 48 58 (pbx) - Faks: 032 676 48 59
E-posta: 0665 0203 1280 0014

Aşağıdaki tablodan da izlenebileceği üzere, Erciyas Çelik'in 31 Aralık 2019 itibariyle 596.881.212TL tutarındaki kısa vadeli varlıkları, yine aynı dönemdeki 494.533.421 TL tutarındaki kısa vadeli yükümlülüklerinden fazladır. 31 Aralık 2020 itibariyle de şirketin 979.872.554 TL tutarındaki kısa vadeli varlıkları 771.313.187 TL tutarındaki kısa vadeli yükümlülüklerinden fazladır. Dolayısıyla her iki dönemde de şirketin işletme sermayesi açığı bulunmamakta olup, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla 102.347.791 TL ve 208.559.367 TL pozitif net işletme sermayesi yaratılmıştır.

	31.12.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	979.872.554	596.881.212
Nakit ve Nakit Benzerleri	71.278.808	67.586.980
Finansal Yatırımlar	719.993	301.536
Ticari Alacaklar	192.478.560	145.313.805
Diğer Alacaklar	495.504.838	256.556.576
Stoklar	137.831.798	117.187.909
Peşin Ödenmiş Giderler	9.837.399	7.946.971
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	193.204	597.836
Diğer Dönen Varlıklar	72.027.954	1.389.599
Kısa Vadeli Yükümlülükler	771.313.187	494.533.421
Kısa Vadeli Borçlanmalar	226.506.368	202.070.724
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	129.949.354	58.591.868
Ticari Borçlar	328.955.450	194.972.883
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	761.157	1.214.051
Diğer Borçlar	3.058.335	1.739.075
Ertelenmiş Gelirler	47.868.367	9.446.668
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	296.204	96.665
Kısa Vadeli Karşılıklar	31.634.252	25.543.942
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.283.700	857.545
Net İşletme Sermayesi	208.559.367	102.347.791

b) Devrolunan Sıfatıyla Özbal Çelik:

Aşağıdaki tablodan da izlenebileceği üzere, Özbal Çelik'in 31 Aralık 2019 itibariyle 45.109.517 TL tutarındaki kısa vadeli varlıkları, yine aynı dönemdeki 105.884.633 TL tutarındaki kısa vadeli yükümlülüklerinden azdır. 31 Aralık 2020 itibariyle de şirketin 93.554.674 TL tutarındaki kısa vadeli varlıkları, 117.048.791 TL tutarındaki kısa vadeli yükümlülüklerinden azdır. Dolayısıyla her iki dönemde de şirketin işletme sermayesi açığı bulunmakta olup, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla 60.775.116 TL ve 23.494.117 TL'dir.

	31.12.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	93.554.674	45.109.517
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.238.218	4.235.079
Ticari Alacaklar	57.828.767	24.111.191
Diğer Alacaklar	--	27.793
Stoklar	29.125.049	14.113.814


ERCİYAS
 Çelik Boru Sanayi A.Ş.


ÖZBAL
 ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAHHÜT A.Ş.
 Mersis No: 0665 0203 1280 0014
 Mersis No: 0665 0203 1280 0014

Peşin Ödenmiş Giderler	227.305	1.367.042
Diğer Dönen Varlıklar	1.135.335	1.254.598
Kısa Vadeli Yükümlülükler	117.048.791	105.884.633
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3.382.157	22.741.825
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	19.313.532	7.094.325
Ticari Borçlar	34.521.574	23.719.479
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	650.296	643.472
Diğer Borçlar	56.876.014	49.991.608
Ertelenmiş Gelirler	269.496	212.011
Kısa Vadeli Karşılıkları	2.035.722	1.481.913
Net İşletme Sermayesi	-23.494.117	-60.775.116

13.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

a) Devralan Sıfatıyla Erciyas Çelik:

Erciyas Çelik'in teminat/rehin/ipotek pozisyonu (TL)

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31.12.2020	31.12.2019
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.254.583.555	932.124.610
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	858.332.640	733.772.762
	2.112.916.195	1.665.897.373

b) Devrolunan Özbal Çelik:

Özbal Çelik'in teminat/rehin/ipotek pozisyonu (TL)

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

ERCİYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

Özbal
Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.
Mersin 10. Cad. No: 23 Akdeniz Mahallesi
0665 48 58 (pbx) - Fax: 0665 48 58
Mersis No: 0665 0203 1000 0014