

**ERCİYAS ÇELİK BORU
SANAYİ A. Ş.
31 MART 2024 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-62

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Not	Sınırlı	Bağımsız	Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş	Geçmemiş	Geçmiş
		ABD\$	ABD\$	TL	TL
VARLIKLAR		31 Mart	31 Aralık	31 Mart	31 Aralık
		2024	2023	2024	2023
Dönen Varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.402.803	8.495.433	77.575.456	250.090.256
Finansal Yatırımlar	5	6.712	22.364	216.700	658.356
Ticari Alacaklar		51.306.917	25.243.054	1.656.464.338	743.110.073
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,27	11.685.777	3.598.192	377.279.985	105.924.296
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	39.621.140	21.644.862	1.279.184.353	637.185.777
Diğer Alacaklar		117.013.424	112.669.643	3.777.825.199	3.316.791.485
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	116.875.709	112.600.931	3.773.379.015	3.314.768.727
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8,27	137.715	68.712	4.446.184	2.022.758
Stoklar	9	43.509.978	45.093.497	1.404.737.044	1.327.471.383
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.265.177	2.517.392	137.702.946	74.107.489
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	25	42.245	72.365	1.363.897	2.130.295
Diğer Dönen Varlıklar	17	11.057.585	11.163.392	356.998.555	328.630.166
Toplam Dönen Varlıklar		229.604.841	205.277.140	7.412.884.135	6.042.989.503
Duran Varlıklar					
Ticari Alacaklar	7	1.336.397	1.305.900	43.146.112	38.443.345
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.336.397	1.305.900	43.146.112	38.443.345
Diğer Alacaklar	8	1.262	1.384	40.744	40.742
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.262	1.384	40.744	40.742
Finansal Yatırımlar	5	31.882	27.441	1.029.323	807.814
- İştirakler		31.882	27.441	1.029.323	807.814
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	6.641.456	13.741.834	214.422.064	404.534.858
Maddi Duran Varlıklar	12	103.144.714	103.935.590	3.330.068.349	3.059.676.686
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	73.077	58.759	2.359.320	1.729.759
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.460.335	1.440.778	47.147.500	42.413.911
Peşin Ödenmiş Giderler	10	3.107.126	6.065.014	100.314.806	178.543.095
Toplam Duran Varlıklar		115.796.249	126.576.700	3.738.528.218	3.726.190.210
TOPLAM VARLIKLAR		345.401.090	331.853.840	11.151.412.353	9.769.179.713

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Not	Sınırlı	Bağımsız	Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş	Geçmemiş	Geçmiş
		ABD\$	ABD\$	TL	TL
		31 Mart	31 Aralık	31 Mart	31 Aralık
KAYNAKLAR		2024	2023	2024	2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	88.327.335	83.162.651	2.851.683.341	2.448.158.753
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	21.927.012	19.841.855	707.922.353	584.108.496
Ticari Borçlar		59.130.275	53.628.897	1.909.044.581	1.578.738.197
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,27	3.441.882	424.082	111.122.537	12.484.211
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	55.688.393	53.204.815	1.797.922.044	1.566.253.986
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	1.427.465	282.820	46.086.279	8.325.712
Diğer Borçlar		1.782.523	38.308	57.549.468	1.127.719
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	1.736.473	10.436	56.062.725	307.217
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	46.050	27.872	1.486.743	820.502
Ertelenmiş Gelirler	10	18.142.321	17.685.850	585.732.090	520.639.589
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	25	-	-	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.914.877	2.799.179	94.107.970	82.402.792
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	441.087	359.634	14.240.670	10.586.978
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	2.473.790	2.439.545	79.867.300	71.815.814
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	447.865	125.368	14.459.501	3.690.608
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		194.099.673	177.564.928	6.266.585.583	5.227.191.866
Uzun Vadeli Yükümlülükler					
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	20.800.103	22.964.749	671.539.645	676.040.874
Ticari Borçlar				329.925.665	364.067.283
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		10.219.036	12.367.172	329.925.665	364.067.283
Uzun Vadeli Karşılıklar					
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	1.890.514	1.156.131	61.036.001	34.034.416
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	16.886.216	16.349.621	545.178.238	481.303.413
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		49.795.869	52.837.673	1.607.679.549	1.555.445.986
Özkaynaklar					
Ödenmiş Sermaye	18	36.215.604	36.215.604	77.770.481	77.770.481
Sermaye düzeltme farkları	18	-	-	1.320.024.099	1.320.024.099
Sermaye Yedekleri		4.336.821	4.448.920	25.761.618	25.761.618
Paylara İlişkin Primler		3.661.692	3.661.692	13.886.025	13.886.025
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(14.574.418)	(14.574.418)	(470.540.915)	(429.044.632)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18	15.079.775	15.456.377	394.536.644	409.267.464
Çevrim farkı		-	-	1.458.240.280	1.127.359.101
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	7.002.139	7.002.139	22.071.796	22.071.796
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları), net		49.245.572	45.362.817	419.555.360	327.386.097
Dönem Net (Zararı)/ Karı		1.083.017	3.881.826	33.426.205	92.169.263
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		102.050.202	101.454.957	3.294.731.593	2.986.651.312
Kontrol gücü olmayan paylar		(544.654)	(3.718)	(17.584.372)	(109.451)
Toplam Özkaynaklar		101.505.548	101.451.239	3.277.147.221	2.986.541.861
TOPLAM KAYNAKLAR		345.401.090	331.853.840	11.151.412.353	9.769.179.713

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekli dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem ABD\$	Geçmiş Dönem ABD\$	Cari Dönem TL	Geçmiş Dönem TL
		01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	19	55.470.446	86.960.737	1.712.038.285	1.639.446.559
Satışların Maliyeti (-)	19	(43.963.553)	(70.233.415)	(1.356.889.863)	(1.324.091.016)
Brüt Kar		11.506.893	16.727.322	355.148.422	315.355.543
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(1.665.913)	(1.570.890)	(51.416.692)	(29.615.552)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	20	(4.817.580)	(12.498.235)	(148.689.654)	(235.625.744)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(64.710)	(44.615)	(1.997.208)	(841.114)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	14.984.031	4.765.384	462.466.712	89.840.458
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(5.594.102)	(1.157.373)	(172.656.207)	(21.819.631)
Esas Faaliyet Karı		14.348.619	6.221.593	442.855.373	117.293.960
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	297.737	80.117	9.189.346	1.510.423
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-	-	-
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı		14.646.356	6.301.710	452.044.719	118.804.383
Finansman Gelirleri	24	86.989	386.662	2.684.826	7.289.631
Finansman Giderleri (-)	24	(12.640.101)	(5.713.241)	(390.123.722)	(107.710.142)
Vergi Öncesi (Zararı)/ Karı		2.093.244	975.131	64.605.823	18.383.872
Vergi Gideri/Geliri		(1.116.390)	299.699	(34.456.230)	5.738.037
- Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri	25	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	25	(1.116.390)	299.699	(34.456.230)	5.738.037
Dönem (Zararı)/ Karı		976.854	1.274.830	30.149.593	24.121.909
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(106.163)	-	(3.276.612)	-
Ana ortaklık payları		1.083.017	1.274.830	33.426.205	24.121.909
Pay Başına Kazanç	26	0,0126	0,0164	0,3877	0,3102

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekli dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
	ABD\$	ABD\$	TL	TL
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
Dönem (Zararı)/ Karı	976.854	1.274.830	30.149.593	24.121.909
Diğer Kapsamlı Gelirler/ (Giderler):				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(376.602)	(934.741)	(14.730.820)	(18.140.895)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(502.136)	(1.168.426)	(19.641.093)	(22.676.119)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	125.534	233.685	4.910.273	4.535.224
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(97.545)	-	289.233.993	44.842.068
Yabancı para çevrim farkları	(97.545)	-	289.233.993	44.842.068
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	(474.147)	(934.741)	274.503.173	26.701.173
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	502.707	340.089	304.652.766	50.823.082
Toplam Kapsamlı Gelir dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	(204.637)	-	(3.427.515)	-
Ana ortaklık payı	707.344	340.089	308.080.281	50.823.082

Ekli dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Sermaye Yedekleri	Paylara İlişkin Primler	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletme birleşmesi etkisi	Yabancı para çevrim farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
							Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)		Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Dönem Net Karı/ (Zararı)			
01 Ocak 2023 Bakiyesi	77.770.481	1.320.024.099	25.649.519	13.886.025	(272.516.840)	(133.160.890)	(12.268.926)	481.848.249	22.071.796	142.633.254	184.752.843	1.850.689.610	-	1.850.689.610
Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	184.752.843	(184.752.843)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(6.524.967)	51.367.035	(18.140.895)	-	-	-	24.121.909	50.823.082	-	50.823.082
31 Mart 2023 Bakiyesi	77.770.481	1.320.024.099	25.649.519	13.886.025	(279.041.807)	(81.793.855)	(30.409.821)	481.848.249	22.071.796	327.386.097	24.121.909	1.901.512.692	-	1.901.512.692
01 Ocak 2024 Bakiyesi	77.770.481	1.320.024.099	25.761.618	13.886.025	(429.044.632)	1.127.359.101	(29.254.711)	438.522.175	22.071.796	327.386.097	92.169.263	2.986.651.312	(109.451)	2.986.541.861
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.156.857)	(14.156.857)
Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92.169.263	(92.169.263)	-	109.451	109.451
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(41.496.283)	330.881.179	(14.730.820)	-	-	-	33.426.205	308.080.281	(3.427.515)	304.652.766
31 Mart 2024 Bakiyesi	77.770.481	1.320.024.099	25.761.618	13.886.025	(470.540.915)	1.458.240.280	(43.985.531)	438.522.175	22.071.796	419.555.360	33.426.205	3.294.731.593	(17.584.372)	3.277.147.221

Ekli dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlar		
Vergi öncesi dönem karı/ (zararı)	64.605.823	18.383.872
<u>Dönem net karı/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		
- Amortisman ve itfa giderleri	59.480.935	34.616.229
- Sabit kıymet satış karı/ zararı farkı, net	(6.799.333)	(271.800)
- Kıdem tazminatı karşılık gideri	4.401.357	2.287.571
- İzin hakları karşılık gideri	3.653.692	4.602.271
- Şüpheli alacak karşılığı/iptali	-	(161.851)
- Ertelenmiş finansman gelir/ giderleri, net	(530.703)	4.413.178
- Çevrim farkı	492.249.834	51.438.458
- Faiz giderleri	167.489.578	64.155.511
- Faiz gelirleri	(2.684.826)	(7.289.631)
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	781.866.357	172.173.808
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</u>		
- Stoklardaki değişim	(77.265.661)	171.917.145
- Ticari alacaklardaki artış/ (azalış)	(923.151.943)	(254.166.632)
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/ (azalış)	(553.488.409)	(377.794.455)
- Ticari borçlardaki artış/ (azalış)	301.790.380	(244.550.469)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalış)	164.047.790	598.551.353
İşletme Sermayesindeki Değişim Sonrası Faaliyet (Zararı)/ Karı	(306.201.486)	66.130.750
<u>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:</u>		
- Vergi ödemeleri/ iadeleri	766.398	(106.545)
- Ödenen kıdem tazminatı	(674.796)	(15.664.107)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışlar	(306.109.884)	50.360.098
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
- Finansal varlıklar giriş/ (çıkışları)	(157.500)	-
- Maddi duran varlık alımları	(32.246.090)	(27.936.434)
- Maddi olmayan varlık alımları	(2.500.013)	(1.401.304)
- Satılan maddi duran varlıklardan elde edilen nakit	6.983.282	272.988
- Maddi duran varlıklar için verilen avanslar	78.228.289	(427.876)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	50.307.968	(29.492.626)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	748.868.298	277.192.433
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(585.776.430)	(289.660.671)
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	160.000.000	156.651.450
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	(75.000.000)	(60.000.000)
- Ödenen faiz	(167.489.578)	(64.155.511)
- Alınan faiz	2.684.826	7.289.631
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	83.287.116	27.317.332
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)	(172.514.800)	48.184.804
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	250.090.256	118.117.965
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	77.575.456	166.302.769

Eklidipnotlarbu ara dönem özet finansaltablolarınayrılmazparçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

1. Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. (“Şirket” ya da “Grup”) 1990 yılında İzmit’de spiral kaynaklı çelik boru üretmek amacıyla kurulmuştur. Şirket’in başlıca faaliyet konusu, her türlü çelikten, spiral kaynaklı çelik boru imalatı ve ürettiği boruları dış etkenlerden korumak amacıyla uluslararası standartlara uygun şekilde bu boruların içini ve dışını, içme suyuna uygun epoksi, beton, polietilen, polipropilen, poliüretan, fusion bonded epoxy ile kaplamasını yapmaktır. 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 üretimini Düzce ve Mersin üretim tesislerinde sürdürmektedir. Toplam yıllık üretim kapasitesi yaklaşık 600.000 ton spiral kaynaklı çelik borudur (kapasite günlük 8 saat vardiya ve yılda 300 iş günü üzerinden hesaplanmıştır). Şirket üretim tesislerinde, Ø323.9 milimetreden Ø4064 milimetreye kadar çapta, ve 3 milimetreden 30 milimetreye kadar et kalınlığında olmak üzere su, kazık, doğal gaz ve petrol borularını ST 37 - API 5L X100 kalite aralığında üretmektedir.

Üretiminin büyük bir bölümünü yurt dışı projelere yönelik gerçekleştiren Şirket’in projelerdeki yükümlülüğü boru üretimine dair olup boru döşeme ve inşaatı yükümlülüğü alınmamaktadır. Marka bilinirliğine yüksek derecede önem gösteren şirket, 2016 yılında T.C. Ekonomi Bakanlığı sahipliğinde uygulamaya konulan Türkiye’nin ilk ve tek markalaşma programı olan Turquality programına dahil olarak, sektöründe bu konuda adım atan ilk spiral çelik boru üreticisidir.

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. , 31.12.2021 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısı neticesinde Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taah. A.Ş.’yi (“ Özbal Çelik Boru”) kül halinde devralmıştır.

Devralma şeklindeki birleşme işlemi neticesinde devrolan Özbal Çelik Boru’nun tüm aktif ve pasifi Şirketin mali tablolarına yansıtılmıştır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam personel sayısı 515’dir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır.

Konsolidasyona dahil edilen şirketler:

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin, esas faaliyet alanları ve Grup’un sermayelerine iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket ünvanı	Faaliyet Alanı	2024 İştirak Oranı	2023 İştirak Oranı
Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Enerji Sektörü	% 100	% 100
Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları A.Ş. (*)	Vagon Sektörü	-	% 20
Erciyas Rail Raylı Ulaşım Araçları San. A.Ş. (**)(**)	Vagon Sektörü	% 20	-
Erciyas Lojistik Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. (**)(**)	Vagon Sektörü	% 20	-

(*) İşletmenin kontrol edildiği organ olan yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunu atama veya görevden alma gücüne sahip olunması nedeniyle Erciyas Vagon konsolidasyona dahil edilmiştir.

(**)(22 Mart 2024 tarihinde Erciyas Vagon şirketinin tam bölünmesi suretiyle Erciyas Rail ve Erciyas Lojistik Şirketleri kurulmuştur.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup’un konsolide edilen bağlı ortaklığının faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir.

Briza Rüzgar Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Briza Rüzgar Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Briza RES”) 2007 yılında İstanbul’da enerji sektöründe faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirket 2013 yılında Kavaklı RES (Rüzgar Enerji Santrali) elektrik üretim lisansını devir alarak Balıkesir ili merkez ilçesinde 52,8 MW kurulu gücündeki rüzgar enerjisi santralini Ağustos 2014’de işletmeye almıştır. Firma ayrıca 1,4 MW gücünde güneş enerjisi santralini de Ocak 2019 yılı içinde işletmeye alarak hibrit elektrik santraline dönüşmüştür. Lisans süresi, 09 Şubat 2012 tarihinden itibaren 49 yıldır. YEKDEM alım garantisi; rüzgar enerjisi santrali için 2024 yılı sonuna kadar 73 USD/MWh, güneş enerjisi santrali için 2028 yılı sonuna kadar 133 USD/MWh olarak fiyatlandırmalar sabittir.

Erciyas Rail Raylı Ulaşım Araçları San. A.Ş

Şirket; vagon imalatı, bakımı ve onarımı, yedek parça tedariki, demir yolu araç ve gereçlerinin temini, tedariki, imalatı konularında faaliyet göstermek amacıyla 22.03.2024 tarihinde kurulan Erciyas Rail’in %20 hissedarı olmuştur. Şirket, Erciyas Rail’in yönetim çoğunluğunu seçme hakkına sahiptir. Erciyas Rail’in kayıtlı adresi Barbaros Mah. Kardelen Sk. Palladium Tower No: 25/2 Ataşehir, İstanbul’dur.

Erciyas Lojistik Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.

Şirket; yük veya yolcu vagon imalatı, bakımı ve onarımı, yedek parça tedariki, demir yolu araç ve gereçlerinin temini, tedariki, imalatı konularında faaliyet göstermek amacıyla 22.03.2024 tarihinde kurulan Erciyas Lojistik’in %20 hissedarı olmuştur. Şirket, Erciyas Lojistik’in yönetim çoğunluğunu seçme hakkına sahiptir. Erciyas Lojistik’in kayıtlı adresi Barbaros Mah. Kardelen Sk. Palladium Tower No: 25/2 Ataşehir, İstanbul’dur.

Grup’un iştirak ve iş ve adi ortaklıklarının faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir.

Noksel-Emek-Erciyas Adi Ortaklığı

İlgili iş ortaklığına ilişkin proje tamamlanmış olup kapanış işlemleri devam etmektedir.

Tosçelik - Erciyas Adi ortaklığı:

İlgili iş ortaklığı yurtiçinde kazanılmış kamu ihalesine dayalı proje için kurulmuş olup, projenin tamamlanması sonrasında kapanış işlemleri yapılacaktır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki konsolide 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.

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 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. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre (gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen sabit kıymetler dışında) hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Enflasyon muhasebesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”); 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29’da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi (“TÜFE”) rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100’ün üzerinde olduğu için, Türkiye’de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardını uygulamaları gerekmektedir.

Şirket’in ve ve bağlı ortaklığı Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.’nin fonksiyonel para birimi ABD Doları olup TFRS’ye göre düzenlenen finansal tablolarında, fonksiyonel para birimlerinin Türk Lirası olmaması sebebiyle TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmamaktadır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Geçerli para birimi değişikliği

Şirket'in ikamet ettiği ülkenin para birimi Türk Lirası (TL) olmasına rağmen, Şirket'in geçerli para birimi ABD Doları'dır. Şirket'in faaliyetleri üzerinde ABD Doları'nın etkisi önemlidir ve ABD Doları Şirket'le alakalı durumların altında yatan ekonomik özü yansıtır. Şirket yönetimi, ABD Doları'nın mevcut Şirket faaliyetlerine olan etkisini değerlendirmiş ve geçerli para birimini TL'den ABD Doları'na değiştirmeye karar vermiştir. Bu sebeple, Şirket ABD Doları'nı finansal raporlarındaki ölçüm kalemlerinde ve fonksiyonel para birimi olarak kullanmaktadır. Finansal tablolardaki ölçüm kalemi olarak seçilen para birimi hariç bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır. Böylece, Türkiye Muhasebe Standartları 21 (TMS 21) “Yabancı Para Birimi Kur Farkı Değişikliklerinin Etkisi”ne göre, ABD Doları olarak gösterilmeyen işlem ve bakiyeler ABD Doları olarak tekrar hesaplanmıştır. Çevrim işlemi sonucu oluşan çevrim farkı geliri finansal gelirlerin altında kur farkı geliri olarak gösterilmiştir.

Finansal tablolar TTK'nın 70. maddesi uyarınca TL cinsinden sunulmaktadır.

Finansal tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar

İlişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablolarında ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen ABD Doları tutarlar; Grup'un yapmış olduğu fonksiyonel para birimi değişikliği çerçevesinde ilgili tarihler itibarıyla TMS 21 – Kur Değişiminin Etkileri standardı hükümlerine göre hazırlanan konsolide finansal tabloları ifade etmektedir.

Sunum para birimine çevrim

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

Şirket muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri rapor tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda takip edilmektedir.

Sermaye ve diğer yedekler ekli 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.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Konsolide finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.2 Muhasebe Politikalarında 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 konsolide 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.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki Değişiklikler

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren dönem ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. İlgili değişikliklerin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması;
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri;
- TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları;
- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları;
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı;
- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları;

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:

Aşağıda belirtilen UMS 21’e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar.

- UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama;
- UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı;

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Konsolidasyon İlkeleri ve Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Konsolidasyon ilkeleri:

Konsolide mali tablolar Not 1'de açıklanan bağlı ortaklıklar'ın mali tablolarını kapsamaktadır. Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak %50'sinden fazlasına iştirak ettiği veya oy hakkına sahip olması nedeniyle işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketler tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmektedir.

Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklığında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Konsolide mali tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır. Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirleri arasındaki bakiyeleri, mal ve hizmet alış ve satışları ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere birbirleriyle olan işlemler neticesinde oluşmuş gelir ve giderler karşılıklı elimine edilmiştir.

Şirket satın almalarının muhasebeleştirilmesi için satın alma metodu uygulanmaktadır. Yıl içerisinde alınan ya da satılan bağlı ortaklıklar, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakler, konsolide mali tablolara satın alındıkları tarihten itibaren ya da satıldıkları tarihe kadar dahil edilmişlerdir.

İlişkili kuruluşlar

Bu konsolide finansal tabloların açısından, ortaklar, Grup'un üst düzey yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan tüzel kişiler ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Yönetim kurulu, işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Netleştirme

İçerik ve tutar itibarıyla önemlilik arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

2.6 İşletme Birleşmeleri

Ortak kontrole tabi olmayan işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemini kullanır. İktisap maliyeti, alım tarihinde devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, satın alınan işletmenin eski sahiplerinin katlandığı yükümlülükler ve Grup tarafından çıkarılan sermaye araçlarından oluşan maliyetleri içerir. İktisap maliyeti devredilen varlık ve yükümlülüklerin şarta bağlı iktisap anlaşmalarından kaynaklanan gerçeğe uygun değerini içermektedir. Bir işletme birleşmesinde alınan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülükler satın alım tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Her bir alım için edinilen şirketin kontrol gücü olmayan payları ya gerçeğe uygun değeri üzerinden ya da edinilen şirketin net varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden muhasebeleştirilir. Alım ile ilgili maliyetler oluştuğunda giderleştirilir.

Şirket, 31 Aralık 2021 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul toplantısında onaylanması ile birlikte Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş. ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Ticaret Sicil Yönetmeliği, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde birleşmiştir. Bu işlem ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak değerlendirilmiştir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. Bölümlere Göre Raporlama

Faaliyet gruplarına göre raporlama;

1 Ocak - 31 Mart 2024	Çelik Boru	Enerji	Vagon	Eliminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Satış gelirleri	1.603.059.514	108.978.771	--	--	1.712.038.285
Satışların maliyeti	(1.310.146.409)	(46.922.558)	--	179.104	(1.356.889.863)
Brüt kar	292.913.105	62.056.213	--	179.104	355.148.422
Faaliyet giderleri	(186.277.435)	(15.426.616)	(512.249)	112.746	(202.103.554)
Diğer faaliyet gelirleri/giderleri	242.743.287	5.982.981	(2.747)	41.086.984	289.810.505
Faaliyet karı	349.378.957	52.612.578	(514.996)	41.378.834	442.855.373
Yatırım faaliyetlerinden gelirler					
giderler	8.531.419	657.927	--	--	9.189.346
Finansal gelirler/giderler	(345.537.906)	3.058.620	(3.580.776)	(41.378.834)	(387.438.896)
Vergi öncesi karı	12.372.470	56.329.125	(4.095.772)	--	64.605.823
Dönem vergi gideri	--	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (-)	(20.869.138)	(13.587.092)	--	--	(34.456.230)
Net dönem karı	(8.496.668)	42.742.033	(4.095.772)	--	30.149.593

1 Ocak - 31 Mart 2024	Çelik Boru	Enerji	Vagon	Eliminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler					
Bölüm varlıkları	7.091.929.066	907.242.727	183.624.181	(624.050.857)	7.558.745.117
İştirakler	1.342.192.734	737.818	--	(1.341.901.229)	1.029.323
Duran varlıklar	1.956.060.711	1.622.607.834	12.969.368	--	3.591.637.913
Toplam varlıklar	10.390.182.511	2.530.588.379	196.593.549	(1.965.952.086)	11.151.412.353
Bölüm yükümlülükleri	7.326.458.865	953.283.096	218.574.028	(624.050.857)	7.874.265.132
Özkaynaklar	3.063.723.646	1.577.305.283	(21.980.479)	(1.341.901.229)	3.277.147.221
Toplam yükümlülükler	10.390.182.511	2.530.588.379	196.593.549	(1.965.952.086)	11.151.412.353

1 Ocak - 31 Mart 2024

Diğer bölüm bilgileri:

Yatırım harcamaları

(giderleri)

Maddi ve maddi olmayan duran

varlıklar

	30.532.306	1.178.788	3.035.009	--	34.746.103
--	------------	-----------	-----------	----	------------

Toplam yatırım harcamaları	30.532.306	1.178.788	3.035.009	--	34.746.103
-----------------------------------	-------------------	------------------	------------------	-----------	-------------------

Amortisman ve itfa gideri	32.608.693	26.372.369	499.873	--	59.480.935
---------------------------	------------	------------	---------	----	------------

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. Bölümlere Göre Raporlama (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2023	Çelik Boru	Enerji	Vagon	Eliminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Satış gelirleri	1.518.177.559	121.269.000	--	--	1.639.446.559
Satışların maliyeti	(1.241.552.915)	(82.651.142)	--	113.041	(1.324.091.016)
Brüt kar	276.624.644	38.617.858	--	113.041	315.355.543
Faaliyet giderleri	(257.582.001)	(8.941.676)	--	441.267	(266.082.410)
Diğer faaliyet gelirleri/giderleri	59.051.777	(414.986)	--	9.384.036	68.020.827
Faaliyet karı	78.094.420	29.261.196	--	9.938.344	117.293.960
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.498.093	12.330	--	--	1.510.423
Finansal gelirler/giderler	(89.110.405)	(1.371.762)	--	(9.938.344)	(100.420.511)
Vergi öncesi karı	(9.517.892)	27.901.764	--	--	18.383.872
Dönem vergi gideri	--	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (-)	12.141.627	(6.403.590)	--	--	5.738.037
Net dönem karı	2.623.735	21.498.174	--	--	24.121.909

1 Ocak - 31 Aralık 2023	Çelik Boru	Enerji	Vagon	Eliminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler					
Bölüm varlıkları	5.718.272.762	843.829.105	216.459.085	(516.814.508)	6.261.746.444
İştirakler	1.223.623.188	672.751	--	(1.223.488.125)	807.814
Duran varlıklar	1.994.390.508	1.503.599.810	8.635.137	--	3.506.625.455
Toplam varlıklar	8.936.286.458	2.348.101.666	225.094.222	(1.740.302.633)	9.769.179.713
Bölüm yükümlülükleri	6.123.791.946	950.429.391	225.231.023	(516.814.508)	6.782.637.852
Özkaynaklar	2.812.494.512	1.397.672.275	(136.801)	(1.223.488.125)	2.986.541.861
Toplam yükümlülükler	8.936.286.458	2.348.101.666	225.094.222	(1.740.302.633)	9.769.179.713

1 Ocak - 31 Mart 2023

Diğer bölüm bilgileri:

Yatırım harcamaları

(giderleri)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

	22.588.728	6.749.010	--	--	29.337.738
Toplam yatırım harcamaları	22.588.728	6.749.010	--	--	29.337.738

Amortisman ve itfa gideri	19.209.144	15.407.085	--	--	34.616.229
---------------------------	------------	------------	----	----	------------

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2024	31.12.2023
Kasa	211.179	121.756
Bankalar		
- vadesiz mevduat	70.241.505	196.877.177
- vadesi 3 aydan kısa mevduatlar	6.983.267	53.091.323
Diğer	139.505	--
	77.575.456	250.090.256

31 Aralık 2023 itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

5. Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31.03.2024	31.12.2023
Banka bonoları	216.700	658.356
	216.700	658.356
Uzun vadeli finansal yatırımlar	31.03.2024	31.12.2023
Enerji Piyasaları İşletim A.Ş. (*)	50.000	50.000
Diğer	232.395	94.895
Çevrim farkı	746.928	662.919
Toplam	1.029.323	807.814

(*) %1'den küçük.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

6. Finansal Borçlar

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	31.03.2024	31.12.2023
Kısa vadeli krediler		
- TL Krediler	123.001.110	178.811.071
- ABD Doları Krediler	1.303.825.862	1.184.298.021
- EURO Krediler	1.065.361.959	818.759.417
İhraç edilmiş borçlanma araçları ve faizleri	359.494.410	266.290.244
	2.851.683.341	2.448.158.753

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31.03.2024	31.12.2023
Krediler		
- TL Krediler	20.314.328	29.265.633
- ABD Doları Krediler	320.186.387	281.872.414
- EURO Krediler	361.026.998	269.195.412
Finansal kiralama işlerinden borçlar	6.394.640	3.775.037
	707.922.353	584.108.496

Uzun vadeli finansal borçlanmalar	31.03.2024	31.12.2023
Uzun vadeli krediler		
- TL Krediler	2.814.672	6.913.561
- ABD Doları Krediler	154.664.565	129.129.428
- Euro Krediler	499.751.712	534.573.308
Finansal kiralama borçları – Euro	14.308.696	5.424.577
	671.539.645	676.040.874

Finansal borçların yıllık ortalama etkin faiz oranları:

- 2024: TL %50,73; EUR %9,18 ve USD %10,18

Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
1 yıl içerisinde	3.559.605.694	3.032.267.249
1 – 2 yıl arası	359.498.251	325.179.863
2 – 3 yıl arası	125.833.154	118.480.689
3 – 4 yıl arası	124.138.784	116.190.161
4 – 5 yıl arası	62.069.456	116.190.161
	4.231.145.339	3.708.308.123

Banka kredilerinin döviz tutarları ve maruz kaldığı riskler Not 28’de açıklanmıştır. Banka kredileri için verilen teminatlar Not 15’de açıklanmıştır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

6. Finansal Borçlar (Devamı)

Şirket'in 2024 yılı içinde ihraç etmiş olduğu borçlanma araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	Borçlanma Aracı Türü	İhraç tarihi	Vade tarihi	Basit faiz oranı	Nominal Değeri
TRDDGER52421	KiraSertifikası	23.02.2024	17.05.2024	45%	50.000.000
TRFERCY82410	FinansmanBonosu	7.03.2024	28.08.2024	52%	110.000.000

Şirket'in 2023 yılı içinde ihraç etmiş olduğu borçlanma araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	Borçlanma Aracı Türü	İhraç tarihi	Vade tarihi	Basit faiz oranı	Nominal Değeri
TRFERCY52314	Finansman Bonosu	03.02.2023	05.05.2023	31,0%	45.000.000
TRFERCY52322	Finansman Bonosu	01.03.2023	30.05.2023	33,0%	125.000.000
TRFERCY72312	Finansman Bonosu	05.05.2023	13.07.2023	39%	45.000.000
TRFERCY82311	Finansman Bonosu	25.05.2023	10.08.2023	47%	25.000.000
TRFERCY72320	Finansman Bonosu	30.05.2023	28.07.2023	47%	22.500.000
TRDDGER12417	Kira Sertifikası	02.08.2023	26.01.2024	40%	75.000.000
TRDDGER42414	Kira Sertifikası	18.08.2023	18.04.2024	37%	75.000.000
TRDDGER52421	Kira Sertifikası	08.09.2023	17.05.2024	45%	50.000.000
TRDDGER52447	Kira Sertifikası	13.12.2023	03.05.2024	48%	50.000.000

7. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.03.2024	31.12.2023
Alicılar	1.289.792.238	641.804.837
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 27)	377.279.985	105.924.296
Şüpheli alacaklar	71.002.891	67.382.215
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(71.002.891)	(67.382.215)
Ertelenmiş finansman gelirleri	(10.607.885)	(4.619.060)
	1.656.464.338	743.110.073

Şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	67.382.215	55.766.913
Cari dönemde ayrılan karşılıklar	--	--
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	--	(161.851)
Çevrim farkı	3.620.676	(36.918)
Dönem sonu, 31 Mart	71.002.891	55.568.144

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

7. Ticari Alacaklar ve Borçlar (Devamı)

Uzun vadeli ticari alacaklar	31.03.2024	31.12.2023
Alacak senetleri (**)	43.189.923	39.381.070
Ertelenmiş finansman gelirleri	(43.811)	(937.725)
	43.146.112	38.443.345

(*) Ticari alacaklar içerisinde yeralan ilişkili taraf bakiyeleri Not 27’de açıklanmıştır. Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 15’de belirtilmiştir. Şirket’in alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 28’de açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 28 Kur Riski’nde açıklanmıştır.

(**) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Bilyapı İnşaat Endüstri Malzemeleri Pazarlama A.Ş.’den (Bilyapı) vadesi geçmiş 43.189.923 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 senet alınmıştır; Bilyapı ayrıca vade farkı olarak 4 Nisan 2024 tarihinde 444.426 ABD\$’ni Şirket’e ödeyecektir.

8 Şubat 2023 tarihinde yapılan sulh ve ibra protokolüne istinaden, Bilyapı’dan 8.858.080 TL tahsil edilmiş, alınan senet iade edilerek 4 Nisan 2024 vadeli toplam 1.337.754 ABD\$ tutarında iki adet yeni senet alınmıştır.

Kısa vadeli ticari borçlar	31.03.2024	31.12.2023
Ticari borçlar	1.794.010.862	1.523.548.343
Borç senetleri	63.261.982	96.430.829
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 27)	111.122.537	12.484.211
Ertelenmiş finansman giderleri	(59.350.800)	(53.725.186)
	1.909.044.581	1.578.738.197

Uzun vadeli ticari borçlar	31.03.2024	31.12.2023
Borç senetleri	431.818.969	471.703.528
Ertelenmiş finansman giderleri	(101.893.304)	(107.636.245)
	329.925.665	364.067.283

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

8. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.03.2024	31.12.2023
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	3.773.379.015	3.314.768.727
Personelden alacaklar	2.583.704	1.417.685
Verilen depozito ve teminatlar	511.530	434.125
Diğer çeşitli alacaklar	1.350.950	170.948
	3.777.825.199	3.316.791.485

Uzun vadeli diğer alacaklar	31.03.2024	31.12.2023
Verilen depozito ve teminatlar	40.744	40.742
	40.744	40.742

Kısa vadeli diğer borçlar	31.03.2024	31.12.2023
İlişkili taraflar ve ortaklara borçlar (Not 27)	56.062.725	307.217
Alınan depozito ve teminatlar	519.989	658.209
Diğer çeşitli borçlar	966.754	162.293
	57.549.468	1.127.719

9. Stoklar

	31.03.2024	31.12.2023
İlk madde ve malzeme	1.000.703.052	914.552.261
Yarı mamuller	188.537.502	178.412.743
Mamüller	214.588.398	219.650.804
Ticari mallar	214.859	58.994
Diğer stoklar (yoldaki mallar)	693.233	14.796.581
	1.404.737.044	1.327.471.383

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

10. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.03.2024	31.12.2023
Stoklar için verilen sipariş avansları	77.467.623	19.468.335
Gelecek aylara ait giderler	60.235.323	54.639.154
	137.702.946	74.107.489
Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.03.2024	31.12.2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	100.314.806	178.543.095
	100.314.806	178.543.095
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31.03.2024	31.12.2023
Alınan sipariş avansları	585.712.751	520.639.589
Gelecek aylara ait gelirler	19.339	--
	585.732.090	520.639.589

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	Mart 2024	Mart 2023
Dönem başı 1 Ocak	404.534.858	246.642.500
Girişler	--	--
Çıkışlar	(132.765.000)	--
Değer artış/azalış	--	--
Çevrim farkı	(57.347.794)	5.905.474
Dönem sonu, 31 Mart	214.422.064	252.547.974

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	31.03.2024	31.12.2023
Palladium Residence	189.852.500	189.852.500
Kuşadası – Arsa (*)	--	132.765.000
Mersin Yenişehir – Arsa	5.660.000	5.660.000
Çevrim farkı	18.909.564	76.257.358
	214.422.064	404.534.858

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri, SPK lisanslı Adım Gayrimenkul Değerleme şirketi tarafından yapılan 15 Şubat 2024 tarihli değerleme raporları ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

(*) Yatırım amaçlı gayrimenkullerden, Kuşadasında bulunan arsa'nın satış bedeli olarak 2023 yılı içinde 7.300.000 USD karşılığı Türk Lirası tahsilat yapılmış ve tahsilat tamamlandıktan sonra arsanın satış işlemi 16.01.2024 tarihinde gerçekleşmiştir. Arsa satıldığı için Grup sözkonusu gayrimenkul için değerleme raporu hazırlanmamıştır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

12. Maddi Duran Varlıklar

	31.12.2023	Girişler	Çıkışlar	Çevrim farkı	Transferler	Değer artışı	31.03.2024
<u>Maliyet Değeri</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	144.496.816	107.900	--	13.980.394	--	--	158.585.110
Binalar	1.132.922.150	418.546	--	109.593.094	--	--	1.242.933.790
Makine ve Cihazlar	3.922.024.362	26.061.908	--	380.280.192	--	--	4.328.366.462
Taşıtlar	50.699.881	1.180.454	(1.553.692)	4.886.395	--	--	55.213.038
Mobilya ve Döşemeler	185.674.381	1.749.339	(20.278)	18.037.308	--	--	205.440.750
Yapılmakta olan yatırımlar	6.536.017	2.727.943	--	757.782	--	--	10.021.742
	5.442.353.607	32.246.090	(1.573.970)	527.535.165	--	--	6.000.560.892
<u>Birikmiş Amortisman</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(116.582.720)	(1.768.999)	--	(11.357.103)	--	--	(129.708.822)
Binalar	(240.467.850)	(5.745.730)	--	(23.522.155)	--	--	(269.735.735)
Makine ve Cihazlar	(1.817.397.304)	(47.161.229)	--	(176.845.921)	--	--	(2.041.404.454)
Taşıtlar	(42.037.102)	(774.717)	1.372.058	(4.038.228)	--	--	(45.477.989)
Mobilya ve Döşemeler	(166.191.945)	(1.834.184)	17.963	(16.157.377)	--	--	(184.165.543)
	(2.382.676.921)	(57.284.859)	1.390.021	(231.920.784)	--	--	(2.670.492.543)
Net Defter Değeri	3.059.676.686						3.330.068.349

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in duran varlıkları üzerinde, kullanılan banka kredileri karşılığı 573.854.000 TL, 76.500.000 Euro ve 20.000.000 ABD Doları ipotek mevcuttur.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

12. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	Çevrim farkı	Transferler	Değer artışı	31.03.2023
<u>Maliyet Değeri</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	85.350.896	3.689.025	--	2.100.974	--	--	91.140.895
Binalar	719.557.554	16.873	--	17.228.883	--	--	736.803.310
Makine ve Cihazlar	2.394.162.213	22.781.723	--	57.678.670	--	--	2.474.622.606
Taşıtlar	30.935.926	--	--	740.710	--	--	31.676.636
Mobilya ve Döşemeler	115.775.573	1.354.285	(6.278)	2.793.026	--	--	119.916.606
Yapılmakta olan yatırımlar	3.664.250	94.528	--	89.204	--	--	3.847.982
	3.349.446.412	27.936.434	(6.278)	80.631.467	--	--	3.458.008.035
<u>Birikmiş Amortisman</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(68.718.795)	(1.351.307)	--	(1.666.380)	--	--	(71.736.482)
Binalar	(138.825.921)	(3.506.493)	--	(3.378.506)	--	--	(145.710.920)
Makine ve Cihazlar	(1.044.736.436)	(26.853.628)	--	(25.432.236)	--	--	(1.097.022.300)
Taşıtlar	(25.059.275)	(390.308)	--	(606.074)	--	--	(26.055.657)
Mobilya ve Döşemeler	(101.227.604)	(1.085.200)	5.090	(2.440.531)	--	--	(104.748.245)
	(1.378.568.031)	(33.186.936)	5.090	(33.523.727)	--	--	(1.445.273.604)
Net Defter Değeri	1.970.878.381						2.012.734.431

SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından Binaların ve Tesis makine ve cihazların rayiç değeri değerlendirme raporları 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 18).

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

13. Kullanım Hakkı Varlıkları

	01.01.2024	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2024
Taşıtlar	5.342.524	932.503	--	6.275.027
Amortisman	(3.612.765)	(302.942)	--	(3.915.707)
Net Değer	1.729.759	629.561	--	2.359.320
	01.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2023
Taşıtlar	5.342.524	--	--	5.342.524
Amortisman	(2.156.595)	(402.311)	--	(2.558.906)
Net Değer	3.185.929			2.783.618

14. Maddi Olmayan Varlıklar

	31.12.2023	Girişler	Çevrim Farkı	31.03.2024
<u>Maliyet</u>				
Haklar	68.098.182	--	6.566.003	74.664.185
Geliştirme giderleri	28.604.186	2.500.013	2.881.673	33.985.872
	96.702.368	2.500.013	9.447.676	108.650.057
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Haklar	(42.079.228)	(601.570)	(4.080.633)	(46.761.431)
Geliştirme giderleri	(12.209.229)	(1.291.564)	(1.240.333)	(14.741.126)
	(54.288.457)	(1.893.134)	(5.320.966)	(61.502.557)
Net Defter Değeri	42.413.911			47.147.500
	31.12.2022	Girişler	Çevrim Farkı	31.03.2023
<u>Maliyet</u>				
Haklar	42.507.444	1.829	1.017.799	43.527.072
Geliştirme giderleri	13.538.037	1.399.475	345.917	15.283.429
	56.045.481	1.401.304	1.363.716	58.810.501
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Haklar	(25.114.229)	(321.175)	(606.315)	(26.041.719)
Geliştirme giderleri	(4.874.741)	(705.807)	(127.699)	(5.708.247)
	(29.988.970)	(1.026.982)	(734.014)	(31.749.966)
Net Defter Değeri	26.056.511			27.060.535

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

15.1 Kısa vadeli karşılıklar:

Kısa vadeli borç karşılıkları:	31.03.2024	31.12.2023
Yasal dava karşılıkları	3.342.056	3.286.334
Maliyet giderleri karşılığı	76.525.244	68.529.480
Toplam	79.867.300	71.815.814

15.2 Dava ve İhtilaflar

Grup lehine veya aleyhine açılmış ve hali hazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülükler karşılıklı olarak görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

15.3 Verilen / alınan teminat ve kefaletler:

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Alınan kefaletler	5.926.098.808	5.366.863.784
Toplam	5.926.098.808	5.366.863.784

Grup'un vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ' ler	31.03.2024	31.12.2023
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	7.856.505.043	7.531.891.308
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	569.988.334	1.170.903.873
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	25.706.344	42.904.721
ii- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	818.458.288	723.105.056
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
	9.270.658.009	9.468.804.958

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Grup’un vermiş olduğu TRI’lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Teminat mektubu	3.176.567.093	3.079.369.958
Kefalet	1.414.152.966	1.936.913.650
İpotek	3.881.937.950	3.654.521.350
Alacak temliki	798.000.000	798.000.000
	9.270.658.009	9.468.804.958

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	31.03.2024	31.12.2023
Personele borçlar	24.676.312	49.780
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	21.409.967	8.275.932
Toplam	46.086.279	8.325.712
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31.03.2024	31.12.2023
Yıllık izin karşılığı	14.240.670	10.586.978
Toplam	14.240.670	10.586.978
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31.03.2024	31.12.2023
Kıdem tazminatı karşılıkları	61.036.001	34.034.416
Toplam	61.036.001	34.034.416

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 35.059 TL (31 Mart 2023: 19.983 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

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 % 18 enflasyon oranı ve % 22 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,39 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Mart 2023: 3,39 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	Mart 2024	Mart 2023
Dönem başı itibarıyla karşılık, 1 Ocak	34.034.416	26.596.593
Çevrim farkı	3.633.931	(494.399)
Dönem içerisindeki artış	2.558.037	1.101.565
Aktüeryal	19.641.093	22.676.119
Faiz	1.843.320	1.186.006
Ödemeler (-)	(674.796)	(15.664.107)
	--	
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	61.036.001	35.401.777

17. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar	31.03.2024	31.12.2023
Dava gelir tahakkuku (*)	136.197.994	129.236.848
Devreden KDV	218.648.319	198.395.128
Verilen iş avansları	1.930.215	775.343
Gelir tahakkukları	222.027	222.847
	356.998.555	328.630.166

(*) Grup, RES katkı payı anlaşması baz alınarak hesaplanan tutar ile TEİAŞ'nin hesapladığı katkı payları arasında fark olması sebebiyle 2014 yılı hesaplamasına ait davayı 2020 yılı başında kazanmıştır. Davanın kazanılması ile birlikte diğer yıllara ilişkin katkı payı hesaplama farkları için de 2021 yılı içinde arabuluculuk görüşmelerine başlanmıştır. Benzer nitelikteki emsal davaların mahkemelerce kesinleştirilmiş olması neticesinde, Şirket faiz hariç 67.821.733 TL anapara katkı payı tutarını işlemiş olacak faizi ve KDV'si ile birlikte yıl sonuna kadar tahsil edeceğini düşündüğünden dolayı, toplam 136.197.994 TL dava gelir tahakkukunu hesaplarına yansıtmıştır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

17. Diğer Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Dava gelir tahakkukunun ilgili dönemler itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2024	31.12.2023
2015	8.486.841	8.076.321
2016	11.921.374	11.317.873
2017	13.341.935	12.633.706
2018	17.441.249	16.442.641
2019	22.759.854	21.315.529
2020	25.500.249	25.500.249
2021	36.746.492	33.950.529
	136.197.994	129.236.848
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2024	31.12.2023
Ödenecek vergi ve fonlar	4.410.089	2.680.790
Ödenecek KDV	8.480.955	582.817
Diğer	1.568.457	427.001
	14.459.501	3.690.608

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

18. Özkaynaklar

a. Sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 3.000.000.000 TL’dir. Şirket’in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 77.770.481 TL (31 Aralık 2023: 77.770.481 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 77.770.481 adet (31 Aralık 2023: Her biri 1 TL nominal değerli 77.770.481 adet) hisseye bölünmüştür.

Sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	%	31.12.2023	%
Erciyas Holding A.Ş.	33.260.981	42,77	33.260.981	42,77
Ahmet Kamil Erciyas	10.197.490	13,10	10.197.490	13,10
Kamil Emre Erciyas	8.925.000	11,48	8.925.000	11,48
Kamil Bilge Erciyas	8.925.000	11,48	8.925.000	11,48
Hakime Erciyas	54.750	0,07	54.750	0,07
Diğer (Halka Açık Kısım)	16.407.260	21,10	16.407.260	21,10
Sermaye	77.770.481	100,00	77.770.481	100,00

b. Sermaye Düzeltme Farkları

Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

c. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	31.03.2024	31.12.2023
Binalar yeniden değerlendirme farkları	236.273.904	236.273.904
Makine-teçhizat ve cihazların yeniden değerlendirme farkları	202.198.295	202.198.295
Finansal varlık değer artışı	49.976	49.976
Aktüeryal kayıp/kazanç fonu	(43.985.531)	(29.254.711)
	394.536.644	409.267.464

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

Aktüeryal kayıp/kazanç fonu, kıdem tazminatı hesaplamasında kullanılan aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlardan oluşmaktadır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

18. Özkaynaklar (Devamı)

d. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Yasal yedek akçe	7.662.517	7.662.517
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	14.409.279	14.409.279
	22.071.796	22.071.796

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.

Vergi mevzuatı uyarınca, Taşınmaz ve İştirak Hissesi satış kazancı istisnası kapsamında gerçekleşen satışlar neticesinde vergi matrahına dahil edilen kazançlar özkaynaklar içerisinde “Özel Yedekler” altında sınıflandırılarak 5 yıl boyunca işletmeden çekilmeyecektir.

e. 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.

f. Sermaye yedekleri

Sermaye artışı için alınan ödemelerden ve Özbal Çelik ile birleşme priminden oluşmaktadır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

19. Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Yurt içi satışlar	534.671.338	124.604.987
Yurt dışı satışlar	1.145.253.479	1.509.215.711
Diğer (*)	34.786.288	9.854.903
	1.714.711.105	1.643.675.601
Satış iskontoları (-)	(2.672.820)	(4.229.042)
Hasılat	1.712.038.285	1.639.446.559

(*) Diğer ağırlıklı olarak hurda, hammadde ve malzeme satışlarından oluşmaktadır.

	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
İlk madde ve malzeme giderleri	809.316.213	613.712.701
Doğrudan işçilik giderleri	53.880.655	41.515.314
Diğer üretim giderleri	148.235.380	50.993.712
Amortisman ve itfa giderleri	31.448.676	14.408.001
Toplam üretim maliyeti	1.042.880.924	720.629.728
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(10.124.759)	(19.222.682)
Mamul stoklarındaki değişim	5.062.406	195.921.870
Çevrim farkı	37.027.706	(99.796.864)
I. Satılan mamullerin maliyeti	1.074.846.277	797.532.052
Ticari mal stoklarındaki değişim	(155.865)	(3.494.547)
Dönem içi alışlar	235.264.576	447.258.346
Çevrim farkı	12.317	144.022
II. Satılan ticari malların maliyeti	235.121.028	443.907.821
Amortisman ve itfa giderleri	18.158.756	15.316.022
Doğrudan işçilik giderleri	1.058.789	792.361
Diğer üretim giderleri	27.705.013	66.542.760
III. Elektrik üretim maliyeti	46.922.558	82.651.143
Satışların maliyeti (-)	1.356.889.863	1.324.091.016

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

20. Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Genel yönetim giderleri	51.416.692	29.615.552
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	148.689.654	235.625.744
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.997.208	841.114
	202.103.554	266.082.410

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Danışmanlık ve dışarıdan alınan hizmetler	13.822.337	7.439.246
Amortisman	8.785.548	2.954.127
Personel giderleri	14.418.629	8.674.872
Ulaşım ve seyahat giderleri	1.310.052	367.553
Vergi, resim ve harçlar	5.690.545	5.575.070
Kira ve aidat gideri	1.044.066	621.046
Ofis giderleri	369.534	119.941
Sigorta giderleri	874.438	208.115
Bakım ve onarım giderleri	1.791.839	34.199
Kırtasiye giderleri	50.463	58.538
Diğer	3.259.241	3.562.845
	51.416.692	29.615.552

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Nakliye ve ihracat giderleri	126.623.241	210.283.256
Komisyon giderleri	15.212.636	5.576.993
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.142.523	9.432.884
Personel giderleri	4.183.735	3.658.050
Diğer	1.527.519	6.674.561
	148.689.654	235.625.744

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

21. Niteliklerine göre giderler

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Üretim maliyetine verilen	54.939.444	42.307.675
Genel yönetim gideri	14.418.629	8.674.872
Pazarlama satım dağıtım gideri	4.183.735	3.658.050
	73.541.808	54.640.597

Amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Üretim maliyetine verilen	49.607.432	29.724.023
Genel yönetim gideri	8.785.548	2.954.127
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.087.955	1.938.079
	59.480.935	34.616.229

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

23. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Kira geliri	2.372.637	1.226.294
Sabit kıymet satış karları	6.799.333	271.800
Menkul kıymet satış karları	17.376	12.329
	9.189.346	1.510.423

24. Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman gelirleri	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Faiz gelirleri	2.684.826	7.289.631
	2.684.826	7.289.631

Finansman giderleri	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Kur farkı giderleri	(222.634.144)	(43.554.631)
Faiz giderleri	(135.264.968)	(46.243.087)
Teminat mektubu giderleri	(10.000.945)	(7.046.148)
Banka komisyon giderleri	(3.518.801)	(6.700.069)
Akreditif giderleri	(18.704.864)	(4.166.207)
	(390.123.722)	(107.710.142)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

25. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dâhil)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2024 yılı için %25’dir (2023: %25). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2023: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre, en az iki yıl süreyle sahip olunan iştiraklerin ve gayrimenkullerin satışlarından elde edilen gelirlerin %50’i satış tarihinden itibaren beş yıl içinde sermaye artışında kullanılmak üzere özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olur. Geriye kalan %50’lik kısım kurumlar vergisine tabidir. İlgili varlıkların yeniden değerlendirilmesi durumunda ortaya çıkan geçici farklar üzerinden hesaplanacak ertelenmiş vergiye uygulanacak vergi oranı, ilgili taşınmazın defter değerinin satış yolu ile geri kazanılması durumunda %12.5 olarak dikkate alınması gerekmektedir.

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 Vergisi Kanun’a göre beyanname üzerinde gösterilen zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

25. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dâhil) (Devamı)

Bilanço tarihleri itibarıyla, vergi yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosu vergi karşılığı:	31.03.2024	31.12.2023
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Peşin ödenen vergiler (-)	--	--
	--	--
Kar veya zarar tablosu vergi karşılığı	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenen vergi geliri (gideri)	(34.456.230)	5.738.037
	(34.456.230)	5.738.037

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

25. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dâhil) (Devamı)

Ertelenen Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Birikmiş geçici farklar	31.03.2024	31.12.2023
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	227.004.459	227.004.466
Kıdem tazminatı karşılığı	61.036.001	34.034.416
Şüpheli alacak karşılıkları	62.425.209	58.345.718
İzin karşılıkları	14.240.670	10.586.978
Dava karşılık giderleri	3.342.057	3.286.335
Stoklar	(94.188.135)	(74.898.405)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(2.128.486.927)	(1.749.824.241)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(152.698.739)	(325.231.232)
Tahakkuk etmemiş finansman gelir/gideri	(150.592.439)	(155.804.647)
Dava karşılık gelirleri	(136.197.994)	(129.236.848)
Diğer	(3.790.467)	16.196.868
	(2.297.906.305)	(2.085.540.592)
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	31.03.2024	31.12.2023
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	56.751.115	56.751.109
Kıdem tazminatı karşılığı	15.258.984	8.508.611
Şüpheli alacak karşılıkları	15.606.310	14.586.422
İzin karşılıkları	3.560.176	2.646.730
Dava karşılık giderleri	835.514	821.591
Stoklar	(23.547.034)	(18.724.579)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(512.367.037)	(417.701.269)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(28.631.016)	(60.980.849)
Tahakkuk etmemiş finansman gelir/gideri	(37.648.102)	(38.951.184)
Dava karşılık gelirleri	(34.049.539)	(32.309.219)
Diğer	(947.609)	4.049.224
	(545.178.238)	(481.303.413)
Ertelenen vergi varlıkları	91.064.490	87.363.687
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(636.242.728)	(568.667.100)
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	(545.178.238)	(481.303.413)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

25. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dâhil) (Devamı)

Ertelenen vergi varlık / (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	(481.303.413)	(277.899.464)
Dönem ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(34.456.230)	5.738.037
Özkaynak ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi	4.910.273	4.535.224
Çevrim farkı	(34.328.868)	(23.215.016)
Dönem sonu, 31 Mart	(545.178.238)	(290.841.219)

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Peşin ödenen vergiler	1.363.897	2.130.295
	1.363.897	2.130.295

26. Pay Başına Kazanç

Hisse başına kar, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Pay başına kazanç		
Net dönem karı/(zararı)	30.149.593	24.121.909
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	77.770.481	77.770.481
Hisse başına kazanç	0,3877	0,3102

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

27. İlişkili Taraf Açıklamaları

a) İlişkili Kuruluşlar ve Ortaklardan Alacaklar

<i>Ticari alacaklar</i>	31.03.2024	31.12.2023
Tosçelik Spiral A.Ş. - Erciyas A.Ş. Adi Ortaklığı (1)	154.937.990	46.823.135
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	106.188.166	44.956.783
Tosçelik - Erciyas Adi Ortaklığı (2)	115.918.953	10.670.464
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	234.876	3.473.914
	377.279.985	105.924.296
<i>Diğer alacaklar</i>	31.03.2024	31.12.2023
Erciyas Holding A.Ş.	3.655.909.072	3.195.129.174
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	95.113.563	93.533.934
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	9.756.874	10.284.176
Kamil Emre Erciyas	9.607.844	7.856.526
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	2.700.835	2.332.889
Diğer	290.827	5.632.028
	3.773.379.015	3.314.768.727

b) İlişkili Kuruluşlara ve Ortaklara Borçlar

<i>Ticari borçlar</i>	31.03.2024	31.12.2023
RC Endüstri Ve Ulaşım Araçları A.Ş.	91.321.869	--
Peri Partners Hab. Bil. Hiz. San. Tic. A.Ş.	15.577.189	10.106.958
Glober Lojistik A.Ş.	3.380.411	944.672
Diğer	843.068	1.432.581
	111.122.537	12.484.211

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

27. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

<i>Diğer borçlar</i>	31.03.2024	31.12.2023
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	46.182.424	147.750
Erciyas Enerji A.Ş.	94.403	94.409
Diğer	9.785.898	65.058
	56.062.725	307.217

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar

<i>Satışlar – Hizmet, faiz vb</i>	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Tosçelik Spiral A.Ş. - Erciyas A.Ş. Adi Ortaklığı	188.164.056	--
Erciyas Holding A.Ş.	110.616.907	33.251.506
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	32.378.374	6.120.121
Tosçelik - Erciyas Adi Ortaklığı	13.427.248	--
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	4.690.706	758.124
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	538.206	1.419.007
Diğer	428.091	1.405.777
	350.243.588	42.954.535

d) İlişkili taraflardan alımlar

<i>Alımlar – Hizmet, faiz vb</i>	01.01- 31.03.2024	01.01- 31.03.2023
Erciyas Holding A.Ş.	11.369.114	7.192.426
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	4.116.544	--
Glober Lojistik A.Ş.	2.163.348	1.510.216
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San.A.Ş.	354.534	4.222.444
Diğer	151.984	318.738
	18.155.524	13.243.824

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

27. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

e) Üst yönetime sağlanan menfaatler

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere, cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 4.740.323’dir (31 Mart 2023: 3.486.528 TL).

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

I. Sermaye risk yönetimi

Grup’un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Grup’un sermaye yönetiminin birincil amacı, özkaynak değerlerini maksimize etmek sağlıklı sermaye yapısının devamlılığını sağlamaktır. Grup, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

Grup, üst yönetimin değerlendirmelerine dayanarak, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle; temettü politikası çerçevesinde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtılması ya da yeni hisse ihracı yoluyla sermaye yapısını dengede tutmayı amaçlamaktadır. Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup, sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin finansal ve ticari borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

Net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:	31.03.2024	31.12.2023
Finansal borçlar	4.231.145.339	3.708.308.123
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(77.575.456)	(250.090.256)
Net borç	4.153.569.883	3.458.217.867
Toplam özkaynak	3.277.147.221	2.986.541.861
Net borç / Toplam sermaye oranı	126,74%	115,79%

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

II. Finansal Risk Faktörleri

Grup’un başlıca finansal enstrümanları, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal enstrümanların asıl kullanım amacı Grup operasyonları için fon artırımı sağlamak ve faiz oranı riskinden korunmaktır. Grup, operasyonlarından direkt olarak kaynaklanan ticari alacaklar ve borçlar gibi çeşitli diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle sahiptir. Grup’un finansal enstrümanlarından kaynaklanan ana riskler, likidite riski, yabancı para riski, faiz riski ve kredi riskidir. Yönetim kurulu aşağıda özetlendiği şekilde bu riskleri izlemek ve yönetmek için gerekli prosedürlerden sorumludur.

a. Kredi risk yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Grup Yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Grup’un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, doğabilecek bu riski, kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Ticari alacaklar çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Grup’un herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.03.2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	377.279.985	1.322.330.465	3.773.379.015	4.486.928	77.364.277
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	377.279.985	1.322.330.465	3.773.379.015	4.486.928	77.364.277
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	71.002.891	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(71.002.891)	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadarı dikkate alınmıştır.

(3) Bu müşteriler ile ilgili olarak geçmişte tahsilat problemi yaşanmamıştır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.12.2023					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	105.924.296	675.629.122	3.314.768.727	2.063.500	249.968.500
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	105.924.296	675.629.122	3.314.768.727	2.063.500	249.968.500
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	67.382.215	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(67.382.215)	--	--	--
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b. Likidite riski

Likidite riski bir Grup'un fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Aşağıdaki tablo, Topluluk' un finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Grup'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dâhil edilmiştir.

31.03.2024	Sözleşme					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	uyarınca nakit	Üç aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
		çıkışlar toplamı	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Banka kredileri	4.210.442.003	4.472.803.954	851.698.850	2.864.906.910	381.596.491	374.601.703
Finansal kiralama yükümlülükleri	20.703.336	26.181.083	2.312.830	6.704.985	17.163.268	--
Ticari borçlar	2.238.970.246	2.298.321.046	1.727.372.665	37.236.108	533.712.273	--
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	57.549.468	57.549.468	57.549.468	--	--	--
Toplam yükümlülük	6.527.665.053	6.854.855.551	2.638.933.813	2.908.848.003	932.472.032	374.601.703
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>						
Türev nakit girişleri	--	--	--	--	--	--
Türev nakit çıkışları	--	--	--	--	--	--
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri	--	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--	--

(*) Diğer borçlar ve yükümlülükler içerisindeki sadece finansal yükümlülükler konu edilmiştir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

a. Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki, faiz oranındaki ve fiyat riski değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup’un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

c1. Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin TL’na çevriminden kaynaklanan kur riskine maruz kalmaktadır. Grup’un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup’un işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve Grup’un yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup’un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	31.03.2024	31.12.2023
Döviz cinsinden varlıklar	2.181.263.155	1.478.443.305
Döviz cinsinden yükümlülükler	(3.108.928.466)	(2.542.862.321)
Net yabancı para pozisyonu	(927.665.311)	(1.064.419.016)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

c1. Kur riski (devamı)

Grup'un orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu	TL	EUR	DİĞER	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	261.963.141	23.181.988	20.139	1.068.769.777
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	10.887.831	60.925	34.052	13.042.226
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.001.355.501	2.814.755	135.692	1.099.451.152
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.274.206.473	26.057.669	189.883	2.181.263.155
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.274.206.473	26.057.669	189.883	2.181.263.155
10. Ticari Borçlar	131.391.842	5.868.082	767.718	336.382.314
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	165.886.410	7.635.254	-	431.610.813
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	297.278.252	13.503.336	767.718	767.993.127
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	566.922.440	50.974.013	-	2.340.935.339
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	566.922.440	50.974.013	-	2.340.935.339
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	864.200.692	64.477.349	767.718	3.108.928.466
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	410.005.781	(38.419.681)	(577.835)	(927.665.311)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(591.349.720)	(41.234.436)	(713.527)	(2.027.116.463)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

c1. Kur riski (devamı)

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu	TL	EUR	DİĞER	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	84.812.013	5.919.808	31.420.762	309.064.015
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	86.835.002	3.121.949	118.775	188.647.839
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	769.891.096	6.470.194	80.910	980.731.451
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	941.538.111	15.511.951	31.620.447	1.478.443.305
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	941.538.111	15.511.951	31.620.447	1.478.443.305
10. Ticari Borçlar	120.085.529	4.717.689	669.799	274.428.872
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	102.661.112	5.239.545	-	273.333.523
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	222.746.641	9.957.234	669.799	547.762.395
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	500.067.418	45.896.638	-	1.995.099.926
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	500.067.418	45.896.638	-	1.995.099.926
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	722.814.059	55.853.873	669.799	2.542.862.321
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	218.724.052	(40.341.921)	30.950.648	(1.064.419.016)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(551.167.044)	(46.812.115)	30.869.738	(2.045.150.467)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

c1. Kur riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.03.2024	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL kurunun USD karşısında % 10 değişmesi halinde:		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	(1.323.720.064)	1.323.720.064
2- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- TL net etki (1+2)	(1.323.720.064)	1.323.720.064
EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	133.709.326	(133.709.326)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- EUR net etki (4+5)	133.709.326	(133.709.326)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	57.784	(57.784)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- Diğer Varlıkları Net etki (7+8)	57.784	(57.784)
Toplam	(1.189.952.955)	1.189.952.955

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2023	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL kurunun USD karşısında % 10 değişmesi halinde:		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	(643.884.239)	643.884.239
2- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- TL net etki (1+2)	(643.884.239)	643.884.239
EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	131.409.372	(131.409.372)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- EUR net etki (4+5)	131.409.372	(131.409.372)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(3.095.065)	3.095.065
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- Diğer Varlıkları Net etki (7+8)	(3.095.065)	3.095.065
Toplam	(515.569.932)	515.569.932

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

c2. Faiz oranı riski

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup’un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir. Grup’un finansal yükümlülükleri sabit ve değişken faizli borçlanmalardır.

29. Finansal Araçlar Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Makul bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Makul değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

- i) Finansal Varlıklar: Bazı finansal varlıkların makul değerleri maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, makul değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para bazlı finansal alacaklar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı para kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.
- ii) Finansal Yükümlülükler: Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin makul değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ticari borçların makul değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir. Yabancı para bazlı finansal borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı para kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.

30. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.

