



FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 30.06.2024

 **ERCIYAS**
Çelik Boru

**ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA
İNCELEME RAPORU**

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

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

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

Giriş

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 19 Ağustos 2024 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle uyumlu hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

EREN Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International



İstanbul, 19 Ağustos 2024

İÇİNDEKİLER

A – Genel Bilgiler.....	1
1) Raporun Dönemi	1
2) Ortaklıkla ilgili Bilgiler	1
3) Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı	2
4) İmtiyazlı Paylar ve Oy Haklarına ilişkin Bilgiler	2
5) Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler ile ilgili Bilgiler	2
6) Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ile İşçiye	5
Sağlanan Hak ve Menfaatler	5
7) Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	5
B – Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	5
1) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı	5
C – Araştırma Geliştirme Çalışmaları	5
D – Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere ilişkin Önemli Gelişmeler	6
1) Çelik Sektörü Hakkında Gelişmeler	6
2) Şirket Faaliyetleri	8
3) Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler	13
E – Finansal Durum	18
1) Konsolide Finansal Durum Tablosu	18
2) Konsolide Gelir Tablosu	20
3) İlişkili Taraf İşlemleri	21
4) Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar	23
5) Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	23
6) Yapılan Bağış ve Yardımlar	23
7) Çelik Boru Ana Ürün Grupları	24
8) Üretim Tesisleri	25
F – Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması	26
G – Kurumsal Yönetim İlkeleri	26
1) Yatırımcı İlişkileri Bölümü	27
2) Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı	28
3) Genel Kurul	28

4) Oy Hakları ve Azlık Hakları.....	28
5) Kar Payı Dağıtımı	29
6) Bilgilendirme Politikası	29
H – Diğer Hususlar.....	29
1) Sürdürülebilirlik İlkeleri	29
2) Raporlama Döneminden Sonra Gerçekleşen Önemli Gelişmeler	29



A – Genel Bilgiler

1) Raporun Dönemi

01.01.2024 – 30.06.2024

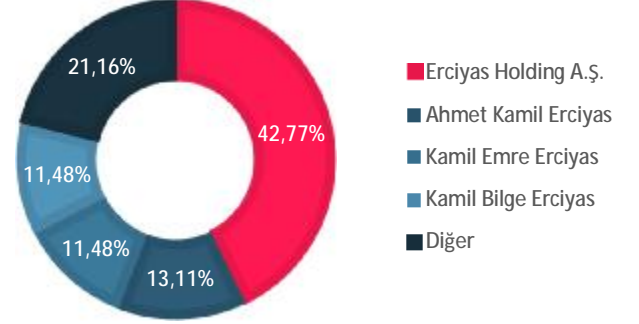
2) Ortaklıkla İlgili Bilgiler

Ticaret Unvanı : Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası : 363426-0
Vergi Dairesi : İstanbul Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı
Vergi Numarası : 3410029646
Merkez Adresi : Palladium Tower Barbaros M. Halk Cd. Kardelen Sk.
No:2/1 Kat:25 34746 Ataşehir, İstanbul
Merkez Telefon-Fax : 0216 663 6391 – 0216 663 64 00
İnternet Adresi : www.erciyasboru.com

3) Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 3.000.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye : 77.770.481 TL

Ortaklar	Pay Tutarı (TL)
Erciyas Holding A.Ş.	33.260.981
Ahmet Kamil Erciyas	10.197.490
Kamil Emre Erciyas	8.925.000
Kamil Bilge Erciyas	8.925.000
Diğer	16.462.010
Toplam	77.770.481



4) İmtiyazlı Paylar ve Oy Haklarına İlişkin Bilgiler

Şirket sermayesinin 15.300.000 adedi A Grubu ve 62.470.481 adedi B Grubu paylardan oluşmaktadır. A grubu payların, Yönetim Kurulu Üye sayısının yarısını aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

A Grubu pay sahiplerinin belirleyeceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üye sayısı hiçbir zaman Yönetim Kurulu üyelerinin toplam sayısının yarısını geçemez.

Yönetim Kurulu'nun üye tam sayısının tek sayı olması ve dolayısıyla yarısının küsuratlı olması halinde A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek Yönetim Kurulu üyelerinin sayısı, aşağıya yuvarlanır.

Söz konusu A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır

5) Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler ile İlgili Bilgiler

Yönetim Kurulu, Şirket Esas Sözleşmesinin 11. Maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve SPK hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından seçilmektedir.

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde değişikliğe gidilmesi halinde TTK ve şirket esas sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçim yapılmakta ve Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır.

30.06.2024 tarihi itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Görev Süresi	İcrada Görevli
Kamil Emre Erciyas	Yönetim Kurulu Başkanı	30.12.2024	Evet
Yılmaz Bağ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30.12.2024	Evet
Teoman Doğan	Yönetim Kurulu Üyesi	30.12.2024	Hayır
Kamil Bilge Erciyas	Yönetim Kurulu Üyesi	30.12.2024	Hayır
Hakan Avdan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.12.2024	Hayır
Ahmet Fatih Tamay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.12.2024	Hayır

Yönetim Kurulu Üyelerimizin öz geçmişlerine ve bağımsız üyelerimizin bağımsızlık beyanlarına şirketimiz kurumsal internet sitesinde, "Kurumsal Yönetim" bölümünde yer verilmiştir (www.erciyasboru.com).

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve İşleyiş Esasları

Yönetim Kurulu görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ")'inde yer alan ilkelere uyum kapsamında; Şirketimizin Yönetim Kurulu bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitelerini kurulmuştur.

Tebliğ'in 4.5.1. maddesi uyarınca Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi'nin görevleri, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Komitelerin işleyiş esasları, şirketimizin kurumsal internet sitesinde yer almaktadır (erciyasboru.com/komiteler).

Kurumsal Yönetim Komitesi		
Ahmet Fatih Tamay	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Avdan	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Şeniz Günel Turgan	Komite Üyesi	CFO
Abdulkadir Purutoğlu	Komite Üyesi	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Denetim Komitesi		
Hakan Avdan	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Fatih Tamay	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi		
Hakan Avdan	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Fatih Tamay	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yılmaz Bağ	Komite Üyesi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Coşkun Kılıç	Komite Üyesi	İcra Kurulu Üyesi

- **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi; SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, kurumsal yönetim ilkelerine uyumu izlemek ve uygulanması konusunda çalışmalar yapmak, Kurumsal Yönetim ilkelerinin şirket çalışanları tarafından anlaşılması ve benimsenmesi için geliştirici çalışmalar yapmak, Yatırımcı ilişkileri biriminin faaliyetlerini izlemek ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere çalışmalarını yürütmektedir.

01.01.2024 – 30.06.2024 döneminde Kurumsal Yönetim Komitesi 1 kez toplanmıştır.

- **Denetim Komitesi**

Muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde yürütülmesinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi sağlamak denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarının gözetimini sağlamak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere çalışmalarını sürdürmektedir.

01.01.2024 – 30.06.2024 döneminde Denetim Komitesi 2 kez toplanmıştır.

- **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Şirketimiz Riskin Erken Saptanması Komitesi, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek mevcut ve olası risk unsurlarının Kurumsal Risk Yönetimi sistematigi çerçevesinde tanımlanması, erken teşhisi, değerlendirilmesi, gerekli risk yönetim mekanizmalarının uygulanması ve izlenmesi, şirkette tutulacak ve yönetilecek, paylaşılacak veya tamamen ortadan kaldırılacak risklerin tespiti, şirketin ilgili departmanları tarafından

yıllık olarak hazırlanacak, her birimde yönetilen riskler ve risk seviyelerine ilişkin raporların konsolide edilip değerlendirilerek Yönetim Kurulu'na sunulması, Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şirketin kurumsal yapısına entegrasyonunun sağlanması görevlerini yerine getirmek üzere çalışmalarını sürdürmektedir.

01.01.2024 – 30.06.2024 döneminde Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 kez toplanmıştır.

6) Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ile İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirketimiz mavi yaka çalışanları Birleşik Metal-İş sendikasına bağlı bulunmaktadır. 14 Şubat 2024 tarihinde sendika ile anlaşma imzalanmıştır. Mevcut sözleşme 31.12.2025 tarihine kadar geçerlidir.

Şirket çalışanlarına maaşlarının yanı sıra evlenme yardımı, sağlık sigortası, yemek yardımı ve vasıta yardımı sunulmaktadır.

izinler; yıllık ücretli izinler, mazeret izni, ücretsiz izinler ile evlilik izni, ölüm izni, çalışma sınırı (gebelik) izni, doğum izni, süt izni şeklindedir.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla şirket bünyesinde çalışan toplam personel sayısı 515'tir (31.12.2023: 488).

7) Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Raporlama dönemi içerisinde, esas sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

B – Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

1) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı

Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Koordinatör, Genel Müdür Yardımcısı gibi üst düzey yöneticilere, 01.01.2024 – 30.06.2024 döneminde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 9.653.242 TL'dir (30 Haziran 2023: 7.316.995TL).

C – Araştırma Geliştirme Çalışmaları

Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi araştırma ve geliştirme çalışmaları, 2019 yılında faaliyete başlayan Erciyas Çelik Boru Tasarım Merkezi bünyesinde gerçekleştirilmektedir.

Erciyas Çelik Boru Tasarım Merkezi; 13 çalışanıyla belirlenen strateji ve hedefler doğrultusunda boru üretiminde yeni teknoloji kullanımı, ürün kalitesinin ve çeşitliliğin artırılması, enerji geri

kazanımı, rekabet avantajı sağlayan proses verimlilik çalışmaları ile birlikte ciro artışının ve sürdürülebilirliğin hedeflendiği projeleri kuruluşundan bu yana sürdürmektedir.

Araştırma geliştirme faaliyetleri kapsamında, kuruluşundan bu yana 15 proje tamamlayan ve 90 Milyon TL üzerinde yeni ürün cirosu elde eden Erciyas Çelik Boru Tasarım Merkezi, 2024 yılının ilk çeyreğinde Vagon Grubu Ar-Ge Merkezi ile ortak yürütülen, dünyada ilk spiral kaynaklı borudan imal edilen tank vagonu özelliği taşıyan, "Demiryollarında Kullanılan Sarnıç Vagonları için Spiral Kaynaklı Tank Tasarımı ve Prototip Üretimi" projesi kapsamında akademik literatüre katkıda bulunan "Investigation of fatigue strength evaluation of welded structure on spirally welded tank wagon via finite element analysis" başlıklı çalışmayı yayınlamıştı. Bununla birlikte 2024 yılının ikinci çeyreğinde şirket içerisinde geliştirme çalışmalarına katkı sağlamak amacı ile bir tasarım projesi olan "Otomatik Bant eki kaynak istasyonu" tasarım projesinin otomasyon kısmını tamamlamış bulunmaktadır. Bu proje kapsamında performans testleri ve karşılaştırma testlerinin incelenmesi çalışmaları devam etmektedir. Ek olarak, tasarım merkezi bünyesinde üretilmesi düşünülen "hidrojen borusu üretilebilirliği" projesi için gerekli testlerin yapılabilmesi için ilgili kurumlar ile görüşülüp proje açılışı yapılmıştır.

2024 yılı itibari ile büyük çaplı Hyperloop borusunun üretilebilirliğine yönelik yeni projenin çalışmaları devam etmektedir. Bu çalışmalara ek olarak, spiral kule imalatına yönelik literatür araştırmaları, modelleme, prototip imalata yönelik yapılabirlik çalışmaları devam etmektedir.

Erciyas Çelik Boru Tasarım Merkezi, yurt içi/yurt dışı fuar, bilimsel etkinlik değeri olan sempozyum ve kongrelere katılım göstererek şirket entelektüel birikimine değer katmaktadır.

Erciyas Çelik Boru araştırma ve geliştirme faaliyetlerinin öneminin bilincinde bir şirket olarak her yıl yatırıma yönelik olarak gelişmeler ve yeni projeler alanında çalışma hedefini devam ettirmektedir.

D – Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

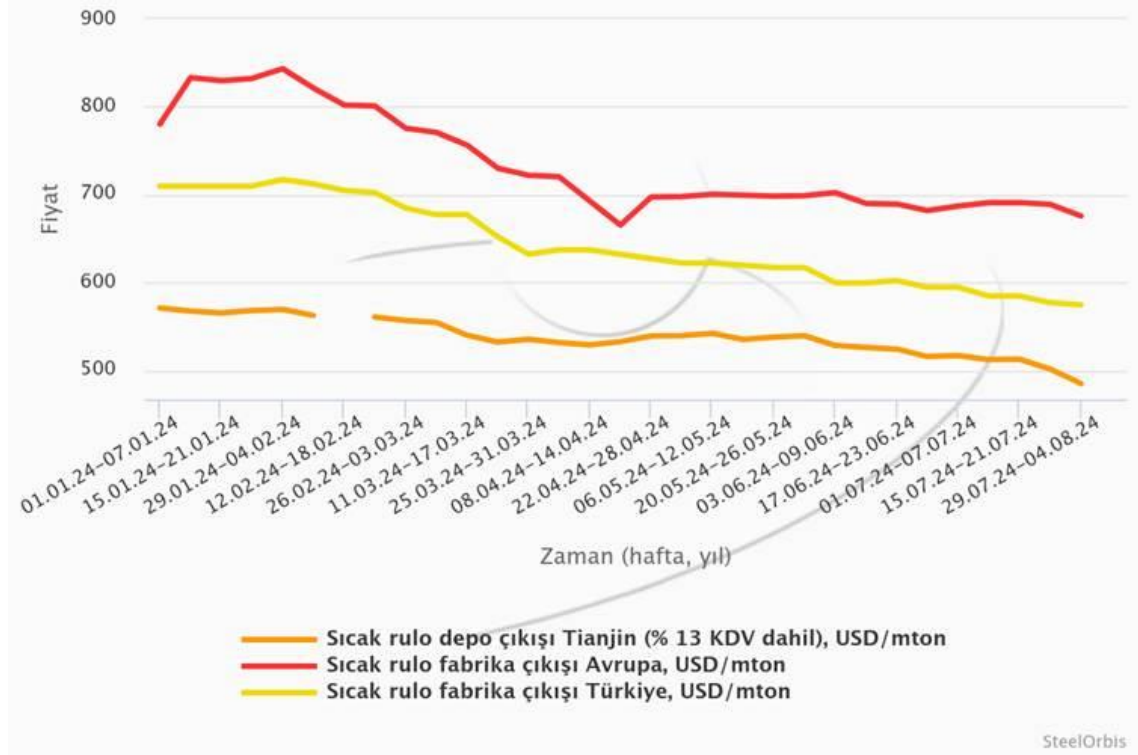
1) Çelik Sektörü Hakkında Gelişmeler

2024 yılı genel değerlendirmelerinde piyasalardaki daralmanın devam edeceğine işaret ederken, çelik üreticileri üzerindeki maliyet baskısına rağmen düşüşler 580 - 590 usd bandına kadar devam etmiştir. Fakat bunun üzerinde daralmanın devam etmesi durumunda kapasite kontrolü ile düşüşlerin kontrol altına alınması beklenmektedir.

Ekonomik göstergeler piyasaların bu yıl için yavaşlama yönünde olduğuna işaret etmektedir. Çin'in yeni açıkladığı teşviklerin yetersiz kalması piyasalarda toparlanma beklentisini yok ederken yaz aylarının 580 - 600 usd baz seviyelerinde devam etmesi ve yıl sonuna doğru tekrar bir yükseliş hareketi sonrası yılın aynı seviyelerde kapanması beklenmektedir.

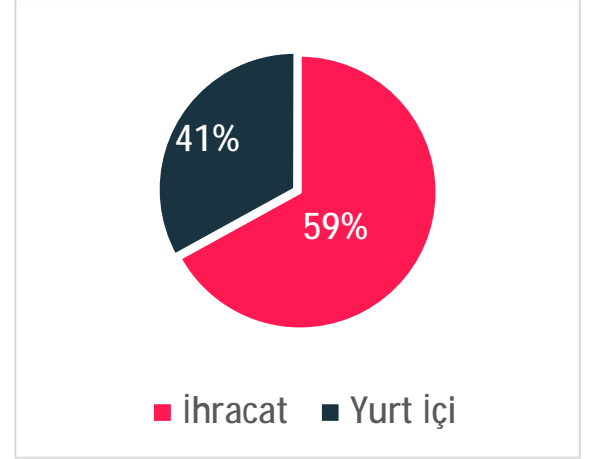
Ocak –Haziran 2024 dönemindeki global pazardaki sıcak rulo ve demir cevheri fiyat gelişimleri aşağıdaki grafiklerde gösterilmektedir.

(Kaynak : SteelOrbis)



2) Şirket Faaliyetleri

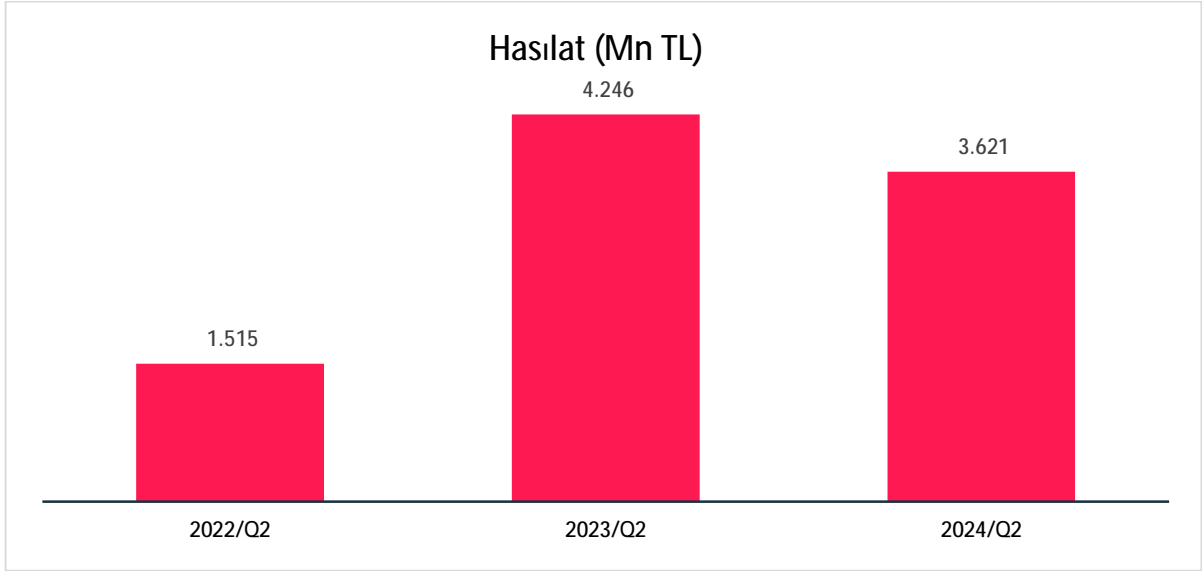
Şirketin 2024 Yılı Ocak – Haziran döneminde toplam boru satış tonajının %59'ü yurtdışına yapılan ihracat satışlarından oluşmuştur.



Şirketin pazarlama, satış ve dağıtım giderleri içerisinde yer alan nakliye ve ihracat giderleri payı yaklaşık %80 seviyesindedir. 2024 yılında ağırlıklı olarak yurtdışına büyük çaplı ve ağır tonajlı boru ihracatı gerçekleştirilmiş olduğundan, pazarlama satış giderlerinde yer alan nakliye ve ihracat giderleri de buna dayalı olarak yüksek pay almıştır.

2024 Yılı ilk 6 aylık dönemde satış gelirleri 3,6 Milyar TL'ye ulaşmıştır. Gaz ve kazık borularının toplam satış tonu içerisindeki ağırlığı %63 seviyesinde olup, su borusu satışları ise %37 seviyesinde gerçekleşmiştir.

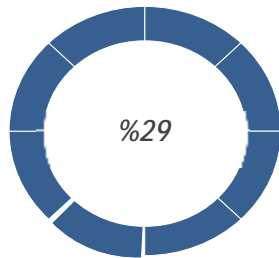
2024 yılı Ocak ayında yürütülmekte olan toplu iş sözleşmelerinde şirketimiz, küresel rekabet, ülke ve sektör gerçekleri çerçevesinde iyi niyetli bir şekilde anlaşma zemini aramış ancak şirketimizin uzlaşma ve ortak bir noktaya gelme çabaları sonuçsuz kalmış, Birleşik Metal İşçileri Sendikası 31.01.2024 tarihinde Düzce ve Mersin Fabrikalarında grev kararını uygulamaya koymuştur. 14.02.2024 tarihinde yapılan uzlaşma ile sona erdirilen grev uygulamasına kadar yaşanan süreçte fabrikalarda imalat/üretim faaliyetlerine ara verilmiştir. Bu sebeple 2024 yılının ilk çeyreğinde üretim kaybı yaşanmıştır.



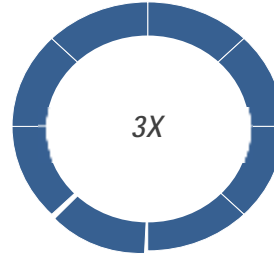
Özet Finansal Göstergeler

	2024 /Q2	2023 /Q2	Değişim
Hasılat (Mn TL)	3.621	4.246	-15%
FAVÖK (Mn TL)	733	686	7%
Elektrik Üretim (kwh)	86.798	75.034	16%
Brüt Kar (Mn TL)	737	706	4%
Yurt Dışı Satışlar (MnTL)	2.082	3.972	-48%
Yurt İçi Satışlar (MnTL)	1.469	262	460%

Özkaynak/Varlıklar



Net Borç/FAVÖK (*)



(*) Net Borç / FAVÖK rasyosu 30.06.2024 sonu itibarıyla, son 12 ay üzerinden TL cinsinden hesaplanmıştır.

Hyperloop Hakkında



2022 yılında 208 metrelik Hyperloop Yarış Tüneli'ni ve Vakum Hattını üreterek destek sağladığımız; 26 üniversiteden 17 Hyperloop takımının katıldığı, TÜBİTAK Gebze Yerleşkesi'nde 25-29 Nisan 2023 tarihlerinde ikincisi düzenlenen TEKNOFEST Hyperloop Geliştirme Yarışması'na katılım sağlanmış, takımlara eğitim ve mentörlük desteği verilmiştir.

26-29 Mayıs 2023 yılında Waterloo Üniversitesi/Kanada'da 12 üniversitenin katılımıyla yapılan Hyperloop Yarışması ve Konferansına gelen davetle Konuşmacı ve Jüri Üyesi olarak katılım sağlanmıştır.

14-17 Haz 2023 tarihlerinde Busan/Güney Kore'de önde gelen Hyperloop şirketlerinin katılımcı olduğu Hyperloop Konferansına, Konuşmacı ve Eğitici olarak iştirak edilmiş, "Büyük Çaplı Çelik Hyperloop Tubeları Seri Üretim" kabiliyetlerimiz hakkında bilgi verilmiştir.

21-23 Haziran 2023 Tarihlerinde EURASIA RAIL Fuarına katılım sağlanmıştır. Ağırlıklı teması Hyperloop Teknolojisi ve yeni projeler olan Eurasia Rail fuarında Erciyas ve HyperloopTT Ceo ları ana konuşmacı, Hyperloop yönetici liderimiz de panelist olmuşlardır.

17-23 Temmuz 2023 tarihlerinde Edinburgh Üniversitesi/İskoçya'da yapılan European Hyperloop Week (Avrupa Hyperloop Yarışmalarında) Konuşmacı ve Jüri üyesi olarak iştirak edilmiş, dünyanın 37 farklı üniversitesinden 23 Hyperloop takımının katıldığı yarışmalara sponsorluk desteği sağlanmıştır.

6-7 Eylül 2023 tarihlerinde Hyperloop Hardt Co-founder Mars Geuze Erciyas'da görüşmeler yapmış, TÜBİTAK RUTE'de Erciyas tarafından üretilen Hyperloop Tünelinde incelemelerde bulunmuş, Erciyas Çelik Boru fabrikasını ziyaret etmiş ve Büyük Çaplı Hyperloop Tüp Seri Üretimi iş birliği imkanlarını görüşmüştür.

11 Eylül 2023 tarihinde USA-Nevada'da bulunan "SNC Ozmen Center for Entrepreneurship" heyeti Erciyas'ı ziyaret etmiş, Üniversite-Sanayi iş birliği, eğitim programlarına katılım, SNC ye tedarikçi olma, sektörel ilişki gibi konularda iş birliği imkanlarını görüşülmüştür.

11-15 Eylül 2023 tarihlerinde Kanada-Vancouver' da yıllık "IPLOCA, International Pipeline&Offshore Contractors Association" Toplantısına iştirak edilmiş, proje&iş geliştirme görüşmeleri yapılmış, ikili görüşmelerde bölgemizdeki Hyperloop faaliyetleri hakkında bilgi verilmiştir.

21-22 Eylül 2023 tarihlerinde Polonya-Gdansk'da TRAKO Poland Demiryolu Fuarı ve Hyperloop konferansına katılım sağlanmış, "Ambitions Through the Mass Production of Large Diameter Hyperloop Tubes" konulu sunum yapılmış, Hyperloop ekosistemindeki son gelişmeler görüşülmüştür.

25 Eylül 2023 tarihinde Erciyas Vagon olarak UK Büyükelçiliği ev sahipliğinde Ankara'da düzenlenen UK-Türkiye Rail Forum'a iştirak edilmiştir. UK ve Türkiye'den iştirak eden sektör katılımcılarına Edinburgh/UK de yapılan European Hyperloop Week ve UK Hyperloop ekosistemindeki gelişmeler hakkında bilgi verilmiştir.

26 Eylül 2023 tarihinde Hollanda, Groningen-Veendam da bulunan "European Hyperloop Center" açılışına davetle iştirak edilmiş, "Hyperloop Development Program" ile Test Center ikinci Fazı hakkında bilgi alınmıştır.

22-23 Ekim 2023 tarihlerinde Gaziantep'de icra edilen 50 ülkeden yaklaşık 500 konuşmacının katıldığı "Horasis Global Vision" etkinliğine davetle iştirak edilmiştir. Hyperloop Co-Founder Mars Geuze ile birlikte Avrupa'da ve Türkiye'deki Hyperloop gelişmeleri ve Hyperloop un geleceği "Investing in Sustainable Priorities" konulu panelde görüşülmüştür.

25 Ekim 2023 tarihinde Münih'de IPLOCA (International Pipe Line & Offshore Contractors Association) Novel Construction Session'da Hypeloop gelişmeleri, Türkiyede, Hyperloop ve Erciyas konulu bir sunum yapılmış, IPLOCA Üyelerinin Hyperloop Konsepti ve Teknolojisi farkındalığının artırılmasına katkı sağlanmıştır.

26 Ekim 2023 tarihinde TUM Hyperloop (Technical University of Munich) ziyaret edilmiş, Temmuz 2023 ayında ilk defa test edilen, 24 mt uzunluğunda 4 mt Çapındaki tüp içerisinde Vakumlu insanlı Yolcu Podu incelenmiş, proje hakkında ve Hyperloop teknolojisi ve konseptinin geleceği üzerine bilgi alışverişi yapılmıştır.

23-25 Kasım 2023 tarihlerinde Türkiye ihracataçılar Meclisi ev sahipliğinde düzenlenen "Türkiye Innovation Week" kapsamında yapılan davetle "Hareket Halinde Teknolojiler: Ulaşım da Yeni Perspektifler" konulu panele konuşmacı olarak katılım sağlanmıştır. Hyperloop konsepti, teknolojileri ve gelişmeler ile Erciyas Holding faaliyetleri hakkında bilgi verilmiştir.

29 Kas-1 Ara 2023 tarihlerinde Budapeşte'de düzenlenen "European Silk Road Summit-2023" davetine katılım sağlanmıştır. "Hazar'dan Karadeniz'e" konulu panelde "Orta Koridor"daki

gelişmeler ile 5. Nesil Yeni Ulaşım konsepti Hyperloop'un Türkiye'de ne aşamaya geldiği ve Orta Koridora etkileri hakkında sunum yapılmış, işbirliği imkanları görüşülmüştür.

"Fast Company" dergisinin Kasım/Aralık 2023 aylarında global düzeyde gerçekleştirdiği "Most Innovative Companies" yarışmasına "Taşımacılık/Ulaşım" kategorisinde Erciyas olarak yürüttüğümüz Hyperloop projeleri, ekosistem geliştirme ve farkındalık artırma faaliyetleri kapsamında katıldık. Hyperloop projesi ile şirketimiz "En Yenilikçi 50 şirket arasında 4 üncü oldu.

8-18 Ocak 2024 tarihlerinde Las Vegas'da Consumer Electronics Show-CES 2026 ya katılım sağlanmış, Elon Musk'ın Boring Company tarafından inşa edilen "Vegasloop" deneyimlenmiştir. University of Nevada'da bulunan "Özmen Center for Entrepreneurship" Reno/Nevada da ikili görüşmeler yapılmış, Hyperloop faaliyetlerimiz hakkında sunum yapılmış, Tesla Giga Factory ziyaret edilmiştir.

22 Şubat 2024 tarihinde Dasdas/İstanbul'da icra edilen Hello Tomorrow Türkiye Derin Teknoloji etkinliği'nde "Hyperloop" konulu panele iştirak edilmiştir. Panel sonrasında, Hyperloop konseptinin geliştirilmesi kapsamında katkı sağlayanlara, belirli oranlarda destek vermek ve böylece konsept gelişmelerini hızlandırmak amacıyla kurulan "Hyperloop Geliştirme Programı Vakfı" ile Erciyas Holding arasında "Programa Giriş ve Katkı Anlaşması" imzalanmıştır.

Hyperloop konsept ve teknolojisi kapsamında gerçekleştirilmesi gereken yeni nesil boru/tüp, strüktürel üretimleri ile tüplerin içindeki tüm hareketli parçaların AR-GE ve üretim faaliyetlerinin hayata geçirilmesi amacıyla yeni bir oluşum ve yapılanmaya gidilmesini değerlendirilmiş, bu maksatla "Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş." ve vagon üretiminde yıllara sair bilgi ve tecrübeye sahip grup şirketi "RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.". ortaklığıyla 29 Şubat 2024 tarihi itibarıyla "Erciyas Hyperloop Teknoloji Sanayi A.Ş." şirketi kurulmuştur.

20-22 Mart 2024 tarihlerinde Paris'de düzenlenen Autonomy Mobility World Expo-2024 ve Hello Tomorrow Global Zirvesi'ne iştirak edilmiş, Hyperloop paydaşları ile görüşmelerde bulunulmuştur.

28 Mart 2024 tarihinde Yıldız Teknik Üniversitesi'nin Hyperloop Takımı Starloop'a kampüs atölyelerinde ziyaret yapılmış, mentörlük kapsamında prototip podları incelenmiş, Hyperloop çalışmaları hakkında yönlendirici tavsiyelerde bulunulmuştur.

3) Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

Şirket İsmi	Faaliyette Bulunduğu Ülke	2024 Etkin Ortaklık Oranı %
ERCIYAS RAIL	Türkiye	20%
ERCIYAS LOJİSTİK	Türkiye	20%
Erciyas Hyperloop Teknoloji	Türkiye	55%
BRİZA	Türkiye	100%

Briza Rüzgar Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Operasyonel Projeler

- 52,8 MW rüzgar enerjisi santrali (Balıkesir):
~185 GWh/yıl
+6 MW (tahsisi alınmış, süreci devam etmektedir)
- 1,1 MW güneş enerjisi santrali (Balıkesir):
~1,485 MWh /yıl



Proje Geliştirme

300 MW yenilenebilir enerji proje geliştirmesine yönelik değerlendirme ve ölçümler yapılmaktadır.

(Balıkesir, Çanakkale, Konya, Mersin)



★ GES + RES

Briza Rüzgar Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2007 yılında İstanbul'da enerji sektöründe faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur.

2013 yılında Kavaklı RES (Rüzgar Enerji Santralleri) elektrik üretim lisansını devir alarak Balıkesir ili merkez ilçesindeki rüzgar enerjisi santralini Ağustos 2014'de işletmeye almıştır. Briza halihazırda 16 türbin ile 52,8 MW kurulu güce sahiptir.

Briza'nın elektrik satışlarının tamamı 2024 yıl sonuna kadar YEKDEM kapsamında yapılmaktadır.

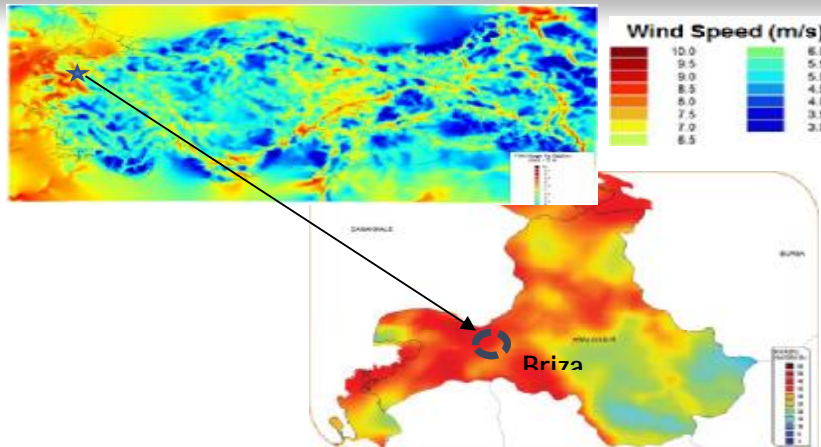
Santralin mevcut sahası içinde fiziki genişleme potansiyeli mevcuttur. EPDK'dan 6 MW'lık ek kapasite tahsisi alınmıştır. Tahsis izni alınan ek kapasiteye ilişkin EPDK nezdinde lisans tadili tamamlanmış olup, ek yatırıma ilişkin idari izin süreçleri devam ettirilmektedir.

6 MW'lık ek kapasite yatırımının tamamlanması sonrası devreye alınması ile yıllık rüzgar enerjisi üretiminin yaklaşık ~ 28 GWh ve hasılatın 2+ milyon USD artması beklenmektedir.

Briza, ayrıca Elektrik Piyasası Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği kapsamında 1,1 MW kurulu gücünde Güneş Enerjisi Santralini 'de Ocak 2019 yılı içinde işletmeye almıştır. Devlet teşviği kapsamında 2028 yıl sonuna kadar alım garantisi bulunmaktadır.

Türkiye'de kurulu rüzgar enerji santrallerinin 2021 yılı için %33,5, 2022 yılı için %35,2 olan enerji üretimlerine dayalı kapasite faktör ortalamalarına göre; **2021 yılı için %42,5, 2022 yılı için %42,7** olarak hesaplanan kapasite faktörü ile Briza, **Türkiye ortalamasının üzerinde yer almaktadır**. Ayrıca 2022 yılı enerji üretimlerine dayalı kapasite faktörüne göre de **bulunduğu bölgede ilk 10 şirket** arasında yer almaktadır. 2023 yılı on iki aylık dönemde Briza'nın kapasite faktör ortalaması **%38,06** olarak gerçekleşirken Türkiye ortalaması aynı dönemde **%32,2** olmuştur.

2024 ilk 6 ay Briza kapasite faktör ortalaması **%39,65** olarak gerçekleşmiştir. Türkiye'deki tüm rüzgar santrallerinin 2024 ilk 6 ay kapasite faktör ortalaması ise **%35,08** gerçekleşmiştir.





Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları A.Ş.

(22.03.2024 tarihinde tam bölünme işlemi gerçekleştirilmiştir)

Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları A.Ş. ("Erciyas Vagon") altında bulunan Eskişehir Organize Sanayi Bölgesi ve KAY-SER-Kayseri Serbest Bölgesi üretim lokasyonlarının farklı mevzuatlara tabi olmaları ve Erciyas Vagon'un şubeleşmesi durumunda aynı şirket içinde gerek hukuksal gerekse de muhasebesel olarak ikilik yaratacağı için Erciyas Vagon'un operasyonel faaliyetlerinin iki farklı tüzel kişilik üzerinden devam ettirilmesine karar verilmiştir.

Bu nedenle Erciyas Vagon, 22.03.2024 tarihinde Erciyas Rail Raylı Ulaşım Araçları Sanayi A.Ş. ("Erciyas Rail") ile Erciyas Lojistik Hizmetleri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi ("Erciyas Lojistik") olmak üzere iki farklı şirkete bölünmüştür. Erciyas Rail ve Erciyas Lojistik şirketlerinin kurulmasıyla eş zamanlı olarak Erciyas Vagon'un varlığı sona ermiş ve şirketin aktif ve pasif varlıkları yeni kurulan şirketlere yani haleflerine bölünmüştür.

Erciyas Rail Raylı Ulaşım Araçları Sanayi A.Ş.

(Erciyas Rail 22.03.2024 tarihinde tam bölünme işlemi ile kurulmuştur)

Şirket vagon imalatı, bakımı ve onarımı, yedek parça tedariki, demir yolu araç ve gereçlerinin temini, tedariki, imalatı konularında faaliyet göstermek amacıyla Erciyas Vagon bölünme işlemi sonucunda 22.03.2024 tarihinde kurulmuştur.

Bölünme sonrasında KAY-SER-Kayseri Serbest Bölgesinde konumlu mevcut lokasyonu ve Erciyas Vagon'un devam eden tüm operasyonel sözleşmeleri ve bunlardan kaynaklanan tüm hak ve yükümlülükler Erciyas Rail'e devredilmiştir. İleriye dönük olarak gerçekleşecek tüm operasyonlar, satış, ihracat ve teslimatlar Erciyas Rail tarafından yapılacaktır.

Kayseri Serbest Bölge'de kurulacak tesisin projelendirme ve mühendislik çalışmaları devam etmektedir. Buna paralel olarak yatırımın uzun vadeli finansmanına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Merkez Bankası kaynaklı uzun vadeli yatırım teşvik kredileri öncelikli olmak üzere başvurular yapılmış olup, yatırım kredisine ilişkin görüşmeler sürdürülmektedir.

Eskişehir, lojistik ve demir yolu araçları üretimi için çok iyi bir konuma sahip ve endüstriyel bir şehir olmakla birlikte; %100'e yakın ihracata yönelik çalışan iştirakimiz için böyle bir yatırımın öncelikle Serbest Bölge'de olması sonra bu bölgenin de endüstriyel şehir olan Kayseri'de olması yatırım açısından cazip gelmiş ve daha avantajlı olduğu değerlendirilmiştir.

Mevcut durum ve ekonomik konjonktür de göz önüne alınarak, Kayseri serbest bölge yatırımının önceliklendirilmesi uygun görülmüş, 200 dönümlük bir alan tahsis edilmiştir.

Serbest bölgenin sunmuş olduğu avantajlardan bazıları aşağıda sıralanmıştır:

- %100 kurumlar vergisi istisnası
- %100 gelir vergisi istisnası
- Muhtasar ödemesi muafiyeti
- KDV muafiyeti
- Serbest kar transferi
- Gümrük vergisi muafiyeti
- KKDF muafiyeti
- Düşük maliyet kullanımı
- AB Gümrük Birliği kriterlerinin gerektirdiği serbest dolaşım belgelerinin temini imkanı
- Her türlü ticari ve sınai faaliyete uygun ve ucuz alt yapı imkanı

Yatırım teşviği alınması hususunda yapılan başvuru T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından değerlendirilmiş, 1.311.084.010TL (bir milyar üç yüz on bir milyon seksen dört bin on TL) tutarında teşvik belgesi alınmıştır. Yatırımların fazlar halinde yapılması planlanmakta olup, yatırım tamamlandığında Avrupa'nın en büyük 3 üretim merkezinden biri ve Türkiye'nin de en büyüğü olması hedeflenmektedir.

Erciyas Rail altında Kayseri Serbest Bölge'de devam eden yatırımda mevcut durumda;

- Yapı ruhsatı başvurusu yapılmış olup, sonuçlanması beklenmektedir.
- İnşaat aşamasının fazlarından olan zemin iyileştirme çalışmaları için firmalardan tekliflerin alınması süreci tamamlanmış, firmalarla tekliflerin değerlendirilmesi üzerinde görüşmeler devam etmektedir.
- Yapı ruhsatı alınması sonrasında zemin iyileştirme çalışmaları ile eşanlı olarak inşaat aşamasının bir sonraki fazına geçilmesi hedeflenmektedir.

Erciyas Lojistik Hizmetleri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi

(Erciyas Lojistik 22.03.2024 tarihinde tam bölünme işlemi ile kurulmuştur)

Şirket, vagonların lojistik ve depolama alanlarını sağlamak,tamir, bakım, montaj alanları kurarak üretim ve sevkiyat'ı desteklemek ve demiryolu taşımacılığında lojistik hizmeti sağlamak amacıyla 22.03.2024 tarihinde Erciyas Vagondan bölünme yoluyla kurulmuştur.

Eskişehir Organize Sanayi Bölgesinde konumlu lokasyon Erciyas Lojistik şirketine devredilmiş olup, bu lokasyonda önümüzdeki dönemde planlanacak yatırımlar Erciyas Lojistik şirketi tarafından gerçekleştirilecektir.

Erciyas Hyperloop Teknoloji Sanayi A.Ş.

Şirketimiz inovasyon ve sürdürülebilirlik temelinde daha iyi bir gelecek için yeni nesil ulaşım teknolojisi olan Hyperloop ile ilgili çalışmalarını tüm hızıyla ilerletirken hem faaliyetlerimizi daha etkin, şeffaf ve izlenebilir kılmak adına hem de, gerçekleştirilmesi gereken yeni nesil boru/tüp, strüktürel üretimler ve yürüyen aksam ürünlerinin (tüplerin içindeki tüm hareketli ve hareket eden ürünler) AR-GE ve üretim faaliyetlerinin hayata geçirilmesi amacıyla yeni bir oluşum ve yapılanmaya gidilmesi değerlendirilmiştir.

Bu amaçla Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 26/02/2024 tarihli kararı uyarınca, Şirketimiz Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş'nin %55 ve vagon üretiminde yıllara sair bilgi ve tecrübeye sahip grup şirketimiz RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.'nin %45 iştiraki olacak bir ortaklık şeklinde Erciyas Hyperloop Teknoloji Sanayi A.Ş. unvanlı ve 250.000TL sermayeli yeni bir şirket kurulmasına oy birliği ile karar verilmiştir. Kuruluşun ana hedefi vagon ve boru üretimindeki yatırımlarla Hyperloop teknolojisinde kullanılacak kapsül vagon ve tüplerin üretimini gerçekleştirmektir.

E – Finansal Durum

1) Konsolide Finansal Durum Tablosu

VARLIKLAR	Not	Sınırlı	Bağımsız	Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş
		ABD\$	ABD\$	TL	TL
		30 Haziran	31 Aralık	30 Haziran	31 Aralık
		2024	2023	2024	2023
Dönen Varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri		5.347.095	8.495.433	175.524.810	250.090.256
Finansal Yatırımlar		40.138	22.364	1.317.578	658.356
Ticari Alacaklar		53.770.020	25.243.054	1.765.065.430	743.110.073
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		4.396.263	3.598.192	144.312.608	105.924.296
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		49.373.757	21.644.862	1.620.752.822	637.185.777
Diğer Alacaklar		128.272.426	112.669.643	4.210.696.310	3.316.791.485
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		128.078.923	112.600.931	4.204.344.342	3.314.768.727
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		193.503	68.712	6.351.968	2.022.758
Stoklar		28.764.039	45.093.497	944.214.097	1.327.471.383
Peşin Ödenmiş Giderler		3.665.337	2.517.392	120.319.085	74.107.489
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar		38.450	72.365	1.262.167	2.130.295
Diğer Dönen Varlıklar		10.873.638	11.163.392	356.940.216	328.630.166
Toplam Dönen Varlıklar		230.771.143	205.277.140	7.575.339.693	6.042.989.503
Duran Varlıklar					
Ticari Alacaklar		1.339.263	1.305.900	43.962.915	38.443.345
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.339.263	1.305.900	43.962.915	38.443.345
Diğer Alacaklar		1.241	1.384	40.737	40.742
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.241	1.384	40.737	40.742
Finansal Yatırımlar		27.441	27.441	900.784	807.814
- İştirakler		27.441	27.441	900.784	807.814
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		6.641.456	13.741.834	218.013.763	404.534.858
Maddi Duran Varlıklar		101.476.241	103.935.590	3.331.079.382	3.059.676.686
Kullanım Hakkı Varlıkları		64.166	58.759	2.106.326	1.729.759
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.483.481	1.440.778	48.697.044	42.413.911
Peşin Ödenmiş Giderler		6.655.574	6.065.014	218.477.203	178.543.095
Toplam Duran Varlıklar		117.688.863	126.576.700	3.863.278.154	3.726.190.210
TOPLAM VARLIKLAR		348.460.006	331.853.840	11.438.617.847	9.769.179.713

	Sınırlı Denetimden Geçmiş ABD\$	Bağımsız Denetimden Geçmiş ABD\$	Sınırlı Denetimden Geçmiş TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş TL
	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	92.456.542	83.162.651	3.034.996.939	2.448.158.753
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	25.677.516	19.841.855	842.895.276	584.108.496
Ticari Borçlar	57.027.761	53.628.897	1.872.004.690	1.578.738.197
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4.047.275	424.082	132.856.659	12.484.211
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	52.980.486	53.204.815	1.739.148.031	1.566.253.986
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.383.546	282.820	45.416.558	8.325.712
Diğer Borçlar	1.229.026	38.308	40.344.253	1.127.719
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.177.236	10.436	38.644.184	307.217
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	51.790	27.872	1.700.069	820.502
Ertelenmiş Gelirler	14.532.631	17.685.850	477.051.052	520.639.589
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	201.876	-	6.626.822	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.516.065	2.799.179	115.419.053	82.402.792
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	482.799	359.634	15.848.457	10.586.978
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	3.033.266	2.439.545	99.570.596	71.815.814
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	470.373	125.368	15.440.558	3.690.608
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	196.495.336	177.564.928	6.450.195.201	5.227.191.866
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21.296.755	22.964.749	699.091.539	676.040.874
Ticari Borçlar			331.761.142	364.067.283
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10.106.596	12.367.172	331.761.142	364.067.283
Uzun Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	2.113.666	1.156.131	69.383.623	34.034.416
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17.092.329	16.349.621	561.076.210	481.303.413
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	50.609.346	52.837.673	1.661.312.514	1.555.445.986
Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	36.215.604	36.215.604	77.770.481	77.770.481
Sermaye Düzeltme Farkları	-	-	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)	(478.422.760)	(429.044.632)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	387.854.608	409.267.464
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14.901.938	15.456.377	1.522.690.347	1.127.359.101
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	7.002.139	7.002.139	22.071.796	22.071.796
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları), net	49.248.150	45.362.817	419.555.360	327.386.097
Dönem Net (Zararı)/ Karı	1.619.675	3.881.826	50.592.118	92.169.263
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	102.411.601	101.454.957	3.361.783.692	2.986.651.312
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.056.277)	(3.718)	(34.673.560)	(109.451)
Toplam Özkaynaklar	101.355.324	101.451.239	3.327.110.132	2.986.541.861
TOPLAM KAYNAKLAR	348.460.006	331.853.840	11.438.617.847	9.769.179.713

2) Konsolide Gelir Tablosu

	Sınırlı Denetimden Geçmiş ABD\$	Sınırlı Denetimden Geçmiş ABD\$	Sınırlı Denetimden Geçmiş TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş TL
	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
Kar veya Zarar Kısmı				
Hasılat	114.796.888	215.433.094	3.620.582.371	4.245.699.821
Satışların Maliyeti (-)	-91.450.761	-179.586.555	-2.883.307.391	-3.539.245.481
Brüt Kar	23.346.127	35.846.539	737.274.980	706.454.340
Genel Yönetim Giderleri (-)	-3.131.942	-2.662.646	-98.778.409	-52.474.740
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	-11.760.593	-20.391.055	-370.917.683	-401.861.650
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-132.030	-186.379	-4.164.098	-3.673.109
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17.720.171	20.705.758	404.762.121	408.063.735
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-6.673.894	-1.357.765	-57.334.075	-26.758.482
Esas Faaliyet Karı	19.367.839	31.954.452	610.842.836	629.750.094
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	397.289	149.140	12.530.109	2.939.213
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı	19.765.128	32.103.592	623.372.945	632.689.307
Finansman Gelirleri	204.768	764.057	6.458.184	15.057.838
Finansman Giderleri (-)	-17.140.807	-28.490.646	-540.604.408	-561.486.298
Vergi Öncesi (Zararı)/ Karı	2.829.089	4.377.003	89.226.721	86.260.847
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-1.841.736	-1.858.635	-58.577.425	-47.995.718
- Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri	-381.348	-31.996	-12.518.206	-826.236
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	-1.460.388	-1.826.639	-46.059.219	-47.169.482
Dönem (Zararı)/ Karı	987.353	2.518.368	30.649.296	38.265.129
Dönem karının dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	-632.322	-9.890	-19.942.822	-194.910
Ana ortaklık payları	1.619.675	2.528.258	50.592.118	38.460.039
Pay Başına Kazanç	0,0127	0,0324	0,3941	0,492

Finansman giderlerindeki artış global piyasalardaki likiditede yaşanan daralma ve enflasyonist baskılar sebebiyle artan faiz oranları kaynaklıdır. Finansal piyasalarda yaşanan bu artış, Türk Lirası cinsinden borçlanma oranlarında yaklaşık %55 ve yabancı para borçlanma oranlarında ise ortalama %9 mertebesinde maliyetlere yansımıştır. Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası Mart 2023'de gösterge faiz oranı %8,5'dan Mart 2024'de %50 seviyesi kadar yükselmiştir

3) İlişkili Taraf İşlemleri

<i>Ticari alacaklar</i>	30.06.2024	31.12.2023
Tosçelik Spiral A.Ş. - Erciyas A.Ş. Adi Ortaklığı	43.311.807	46.823.135
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	69.808.394	44.956.783
Tosçelik - Erciyas Adi Ortaklığı	29.836.652	10.670.464
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	1.355.755	3.473.914
	144.312.608	105.924.296
<i>Diğer alacaklar</i>	30.06.2024	31.12.2023
Erciyas Holding A.Ş.	4.085.085.477	3.195.129.174
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	84.705.941	93.533.934
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	15.718.727	--
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	5.127.255	10.284.176
Kamil Emre Erciyas	9.966.231	7.856.526
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	3.216.344	2.332.889
Diğer	524.367	5.632.028
	4.204.344.342	3.314.768.727
<i>Ticari borçlar</i>	30.06.2024	31.12.2023
RC Endüstri Ve Ulaşım Araçları A.Ş.	111.918.171	--
Peri Partners Hab. Bil. Hiz. San. Tic. A.Ş.	13.933.475	10.106.958
Glober Lojistik A.Ş.	6.122.940	944.672
Diğer	882.073	1.432.581
	132.856.659	12.484.211
<i>Diğer borçlar</i>	30.06.2024	31.12.2023
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	28.567.329	147.750
Erciyas Enerji A.Ş.	83.608	94.409
Kamil Emre Erciyas	9.993.247	65.058
	38.644.184	307.217

İlişkili taraflara yapılan satışlar

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
<i>Satışlar – Hizmet, faiz vb</i>		
Tosçelik Spiral A.Ş. - Erciyas A.Ş. Adi Ortaklığı	188.164.054	--
Erciyas Holding A.Ş.	312.531.119	90.907.951
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	35.899.110	13.851.783
Tosçelik - Erciyas Adi Ortaklığı	16.830.361	--
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	9.212.140	2.660.841
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	606.527	5.311.552
Diğer	558.784	273.981
	563.802.095	113.006.108

İlişkili taraflardan alımlar

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
<i>Alımlar – Hizmet, faiz vb</i>		
Erciyas Holding A.Ş.	30.766.670	15.322.592
Glober Lojistik A.Ş.	4.369.606	2.664.841
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San.A.Ş.	354.530	4.236.692
Diğer	330.074	695.639
	35.820.880	22.919.764

4) Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Şirketimiz, yüksek hacimli ticari iş ve işlemlerden kaynaklanan finansman ihtiyacını, piyasa koşullarına bağlı olarak, optimum şekilde sağlamaktadır. Şirketimiz mevcut finansman kaynaklarına alternatif olarak yeni kaynaklar ile nakit akış kabiliyetini arttırmaktadır.

5) Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Türü	İhraç Tutarı (TL)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Vade (gün)	Dönemse Faiz/Getiri Oranı(%)
Finansman Bonosu	60.000.000	25.11.2022	1.03.2023	96	7,7
Finansman Bonosu	45.000.000	3.02.2023	5.05.2023	91	7,7
Finansman Bonosu	125.000.000	1.03.2023	30.05.2023	90	8,1
Finansman Bonosu	10.000.000	25.11.2022	1.06.2023	188	15,9
Finansman Bonosu	45.000.000	5.05.2023	13.07.2023	69	7,3
Finansman Bonosu	25.000.000	25.05.2023	10.08.2023	77	9,9
Finansman Bonosu	22.500.000	30.05.2023	28.07.2023	59	7,6
Finansman Bonosu	110.000.000	7.03.2024	28.08.2024	174	24,8
Finansman Bonosu	100.000.000	18.04.2024	8.08.2024	112	18,8
Finansman Bonosu	100.000.000	13.05.2024	12.09.2024	122	19,8
Finansman Bonosu	110.000.000	6.06.2024	4.10.2024	120	18,9
Kira Sertifikası	75.000.000	2.08.2023	26.01.2024	177	19,4
Kira Sertifikası	75.000.000	18.08.2023	18.04.2024	244	12,37
Kira Sertifikası	50.000.000	7.09.2023	17.05.2024	252	10,36
Kira Sertifikası	50.000.000	13.12.2023	3.05.2024	142	18,7
Kira Sertifikası	50.000.000	2.02.2024	31.07.2024	180	24,7

6) Yapılan Bağış ve Yardımlar

2024 yılının ilk 6 aylık dönemde 2.811.602,87 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır.

7) Çelik Boru Ana Ürün Grupları

Petrol ve Doğalgaz Boruları



Erciyas tarafından üretilen borular Avrupa, NAFTA ve CIS başta olmak üzere tüm dünyada yüksek basınçlı petrol & doğal gaz boru hatları projelerinde kullanılmaktadır.

Yüksek mukavemetli petrol & doğalgaz borularında küresel boyutta referanslara sahiptir.

Dış Kaplama :

Toz Epoksi(FBE)
Toz Epoksi (FBE+ARO)
Poliyeten (PE)
Polipropilen (PP)

İç Kaplama :

Su Boruları



Erciyas tarafından üretilen su boruları birçok çeşit bağlantı türü sağlamaktadır.

(düz, eğimli, silindirik, küresel, e-joint)

Dış Kaplama:

Poliyeten (PE)
Güçlendirilmiş Beton
Epoksi

İç Kaplama :

Beton
Poliüretan(PU)
Solvansız Epoksi

Kazık Boruları



Erciyas paslanmaya karşı kaplama ve farklı bağlantı alternatifleri sunmaktadır
(kazık çarıkları, takviye edici halkalar, kenetlenme, güçlendirici vs.)

Erciyas, 55 metre tek parça boru üretebilmekte ve sevk edebilmektedir.

Dış Kaplama:

Epoksi
Glass Flake (Cam pulcukla güçlendirilmiş)
Epoksi

7) Üretim Tesisleri

Düzce Üretim Tesisi



Mersin Üretim Tesisi



F – Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu tarafından TTK ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Komite düzenli olarak çalışmalarını sürdürmekte ve değerlendirmelerini Yönetim Kuruluna iletmektedir.

G – Kurumsal Yönetim İlkeleri

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 06/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 17. maddesi ve 3.1.2014 tarihli II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğine dayanılarak "Kurumsal Yönetim Tebliği" ile bazı Kurumsal Yönetim ilkeleri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem gören şirketler için zorunlu hale getirilmiştir. Erciyas Çelik Boru paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasını takiben yapılan 28.06.2022 tarihli ilk genel kurul öncesinde Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerinde zorunlu ilkeleri uygulamaya başlamıştır. 2022 yılında ilgili tebliğlerde yer alan düzenlemelerin yapılması çalışmalarına başlanmış, ilgili komiteler kurulmuş ve faaliyete geçmiştir.

Söz konusu ilkelerin tamamına henüz uyumun sağlanamamış olması dolayısıyla herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir. Şirket yönetim uygulamalarında söz konusu ilkelere uyum sağlanması kapsamında uyumlaştırma çalışmaları için gerekli düzenlemeleri yapmak üzere çalışmakta olup, süreci daha da ileriye götürmek için özen göstermeye gelecekte de devam edecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca Şirketimizin Kurumsal Yönetim ilkeleri'nden uygulanması zorunlu ve gönüllü olan ilkelere uyum durumunu gösteren "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)" ve mevcut kurumsal yönetim uygulamalarımız hakkında bilgi veren "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") ilgili şablonlar kullanılarak yayımlanmış ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1257771> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1257770> adreslerinde kamuoyunun erişimine açık tutulmaktadır.

Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gerekçeleri:

- Esas sözleşmede azlık hakları düzenlenmemiş olsa da azlık haklarının kullanılmasına azami özen gösterilmektedir.
- Kurumsal internet sitesinin yabancı dillerde hazırlanmasına yönelik çalışmalar sürdürülmektedir.
- Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası hali hazırda bulunmamakta olup çalışmalar devam etmektedir.
- Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model veya mekanizma oluşturulmamıştır. Öte yandan Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler Şirket'in

ve pay sahiplerinin yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesini mümkün kılmakta olup, menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika etik değerlerimiz başlığı altında kurumsal internet sitemizde yer almaktadır. Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımı esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmemiştir.

- Yönetim Kurulu'nda kadın üyemiz bulunmamakta olup, kadın üye için aday gösterilmiştir.
- Yönetim Kurulu toplantısına katılmayan yönetim kurulu üyesinin görüşlerini yazılı olarak bildirme durumu olmamıştır.
- Yönetim Kurulu üyesinin şirket dışında aldığı görevler sınırlandırılmamış olup Genel Kurul'da bilgi verilmektedir.
- Yönetim Kurulu üye sayısının 6 olması, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üye sayısı ve komitelerin çalışma esasları dikkate alındığında bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede yer almıştır.
- Komiteler, faaliyetleri ile ilgili olarak bağımsız uzman görüşünden yararlanmamışlardır.
- Yönetim Kurulu görev ve sorumluluklarını etkin bir şekilde ifa etmiştir. Performans değerlendirmesi yapılmamıştır.
- Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) 12. Maddesinin birinci fıkrasına istinaden Özbal Çelik Boru ile şirketimizin birleşme işlemine ilişkin başvuru sırasında Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen taahhütnamede yer aldığı üzere şirketimiz paylarının borsada işlem görmeye başladığı yılı takip eden dördüncü yılın sonuna kadar tebliğin ilgili maddesine aykırı olan teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin sonlandırılacağı beyan ve taahhüt edilmiştir.

1) Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Hissedarlarla ilişkiler, Mali İşler Direktörlüğü bünyesinde yürütülmektedir. Hissedarların bilgilendirilmesine yönelik BİAŞ, SPK ve MKK açıklamaları ve bu kurumlarla sürdürülen iletişim bu birim tarafından yürütülmektedir.

Hissedarlarla, olağan ve olağanüstü genel kurullar dışında, onlardan gelen talepler doğrultusunda e-posta ve telefon ile iletişim kurulmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi;

Abdulkadir PURUTOĞLU

Lisans Türü: : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı - 927433

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı – 930420

Kredi Derecelendirme Lisansı - 927439

Yatırımcı ilişkileri birimi iletişim bilgileri;

Tel : (216) 663 63 91

E-Posta : ir@erciyas.com

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar www.kap.org.tr ve Şirket'in internet sitesinde www.erciyasboru.com güncel olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

2) Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimiz Kamunun aydınlatılmasına ilişkin bilgilendirme politikasında yer aldığı üzere; pay sahipleri, yatırımcılar ve analistlerden Ortaklığa iletilen yazılı bilgi talepleri, kamuya açıklanmış bilgiler çerçevesinde Yatırımcı ilişkileri Birimi tarafından doğru, eksiksiz ve eşitlik ilkesi gözetilerek yazılı, sözlü ya da bilgilendirme toplantıları vasıtasıyla yanıtlanır diye belirtilmiştir. Ayrıca www.erciyasboru.com adresinde de gerekli bilgiler pay sahiplerinin kullanımına elektronik ortamda sunulmuştur.

Şirket Esas Sözleşmesinde özel denetçi atanması, bir hak olarak düzenlenmemiştir.

3) Genel Kurul

Genel Kurulu olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Genel Kurul toplantı daveti, toplantılara ilişkin bildirimler ve toplantının işleyiş şekli, Şirketin Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi ile düzenlenmiş olup Genel Kurul toplantılarında, TTK, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve Şirket Esas Sözleşmesi ile söz konusu yönerge düzenlemeleri uygulanır.

4) Oy Hakları ve Azlık Hakları

Esas sözleşmemiz uyarınca, Şirketimiz paylarında oy hakkı imtiyazı bulunmamaktadır. Pay sahipleri, pay başına 1 oy hakkına sahiptir.

Şirket payları, A ve B grubu paylardan oluşmaktadır. A Grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

Şirket esas sözleşmesi uyarınca, yönetim kurulu üye sayısının yarısı, A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmektedir.

Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştırıcı herhangi bir hüküm ya da uygulamaya bulunmamaktadır. Şirketimiz azlık haklarının kullanılmasında azami özen ve gayret göstermektedir.

5) Kar Payı Dağıtımı

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası, Şirket Esas Sözleşmesi, TTK ve SPK hükümleri ile ilgili tebliğler uyarınca hazırlanmış olup, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve şirketimiz internet sitesinde yayımlanmıştır (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1299149>) .

6) Bilgilendirme Politikası

Kamunun aydınlatılmasına ilişkin bilgilendirme politikası, II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen esaslar çerçevesinde hazırlanmış ve şirketin internet sitesi (www.erciyasboru.com) vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.
<https://erciyasboru.com/wp-content/uploads/2022/01/Erciyas-Celik-Boru-Sanayi-A.S.-Kamunun-Aydinlatilmasina-Iliskin-Bilgilendirme-Politikasi.pdf>

H – Diğer Hususlar

1) Sürdürülebilirlik İlkeleri

Şirketimiz, sürdürülebilirlik ilkeleri kapsamında yürüttüğü çalışmalara ve sürdürülebilirlik hedeflerine Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1257786>).

Ayrıca şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sürdürülebilirlik ilkeleri Uyum Çerçevesi uyum beyanı, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1257773>).

2) Raporlama Döneminden Sonra Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

Bulunmamaktadır.