

**ERCİYAS ÇELİK BORU
SANAYİ A. Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Ortaklar ve Yönetim Kurulu Başkanlığı'na
İstanbul

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Olumlu Görüş

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ve ("Şirket") Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Olumlu Görüşün Dayanağı

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

Açıklanması Gereken Husus

Aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz;

Not 17'de bahsedildiği gibi, Şirket'in Bağlı Ortağı olan Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin TEİAŞ ile olan 2014 yılı katkı payları hesaplaması ile ilgili davasını 2020 yılı içinde kazanması, benzer nitelikteki emsal davaların da mahkemelerce kesinleştirilmiş olması neticesinde 2014-2021 yılları ile ilgili KDV ve gecikme faizi dahil toplam 101.209.965 TL (2020: 68.273.491 TL) tutarında dava gelir tahakkukunu hesaplarına yansıtmıştır.



Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca; aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir:

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	
Şirket'in finansal tablolarında, maddi duran varlıkları, maddi olmayan duran varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri Şirket varlıklarının önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Şirket, amortismanlarını doğrusal amortisman yöntemi kullanarak ve maddi duran varlıkları için bazı tahminleri yaparak hesaplamakta ayrıca Şirket yönetimi her dönem maddi duran varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını gözlemlemektedir. Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer bedeliyle takip etmektedir. Şirket'in amortisman hesaplarırken kullanmış olduğu muhasebe tahminleri, değer düşüklüğü çalışması ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri için uygulanan değerleme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Şirket'in maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.4, Not 11, Not 12 ve Not 14'de yer almaktadır.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Şirket'in maddi duran varlıkları için değer düşüklüğü test etme modelini inceledik ve değerlendirdik. - Şirket'in maddi duran varlıkları, maddi olmayan duran varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri için kullanmış olduğu tahminlerin önceki dönemlerle tutarlılığını değerlendirdik. - Şirket'in amortisman hesaplama çalışmaları temin edilerek, amortisman çalışması yeniden hesaplanarak değerlendirildi. Denetim çalışmalarımıza dayanarak, Şirket'in finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TFRS'ler açısından uygun bulunmuştur.



Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Stok değer düşüklüğü karşılığı 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda yer alan 274.607.702TL tutarındaki stokların, hammadde fiyatlarındaki ani değişimlerin ve makroekonomik faktörler sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Bununla birlikte, stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplaması yönetim tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, teknolojik değişimler ve değişen müşteri talepleri gibi sebeplerle yavaş satılan stokların değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stok değer düşüklüğü karşılığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Şirket'in stok değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.4 ve 9'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi, - Şirket yönetimi ile stokların değer düşüklüğüne uğrama riski ile ilgili görüşülmesi, - Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, - Yılsonu stok sayımlarında uzun süredir hareket etmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığının gözlemlenmesi, - Net gerçekleştirilebilir değer hesaplamasında kullanılan satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi.
Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Ticari alacakların geri kazanılabilirliği İlişkili taraflardan ticari alacaklar Şirket'in ana hissedarı olan Erciyas Holding A.Ş. grup bünyesindeki şirketlerden olan alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, 129.465.318 TL kısa ve 21.959.215 TL uzun olmak üzere ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar tutarı 151.424.533 TL'dir. Bu ticari alacaklara karşılık alınmış 12.925.082 TL ipotek teminatı bulunmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.4, Not 7 ve Not 27'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Şirket'in ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi, - Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi, - Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi, - Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden davalarıyla ilgili bilgi alınması, - Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, - Müşterilerden alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve kalitesinin değerlendirilmesi,



Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolarla İlişkin Sorumlulukları

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup konsolide finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

Şirket 14.01.2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri göz önünde bulundurularak, riskin erken saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amaçlarıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Risk Yönetim Komitesi kurulmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01.01.-31.12.2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi **Hamza UZUN**'dur.

İstanbul, 11 / 03 / 2022
İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.


Hamza UZUN
Sorumlu Ortak Denetçi
Kısıklı Alentepe Cad. Masaldan İş Merkezi
No:60-A Kat:2/7 Büyükdere Üsküdar- İstanbul

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-59

ERCIYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem
VARLIKLAR	Dip Not	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	167.838.747	76.517.026	71.822.057
Finansal Yatırımlar	5	513.442	719.993	301.536
Ticari Alacaklar		150.281.838	162.645.307	114.641.077
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,27	20.816.520	20.420.632	18.046.161
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	129.465.318	142.224.675	96.594.916
Diğer Alacaklar		816.666.237	495.504.838	255.612.434
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	814.464.422	491.787.099	254.590.919
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	2.201.815	3.717.739	1.021.515
Stoklar	9	274.607.702	166.956.847	131.301.723
Peşin Ödenmiş Giderler	10	18.280.029	10.064.698	9.314.013
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	25	292.746	193.204	597.836
Diğer Dönen Varlıklar	17	112.064.619	73.163.287	2.644.199
Toplam Dönen Varlıklar		1.540.545.360	985.765.200	586.234.875
Duran Varlıklar				
Ticari Alacaklar	7	21.959.215	12.411.574	9.335.654
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	21.959.215	12.411.574	9.335.654
Diğer Alacaklar	8	3.076	68.002	169.522
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	3.076	68.002	169.522
Finansal Yatırımlar	5	360.022	352.748	277.063
- İştirakler		360.022	352.748	277.063
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	161.710.000	82.014.335	55.861.837
Maddi Duran Varlıklar	12	1.433.101.717	713.509.997	608.809.590
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	1.498.019	1.298.573	866.077
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		205.978.880	114.677.687	91.740.289
- Şerefiye	2,6	189.139.510	106.983.515	86.574.958
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	16.839.370	7.694.172	5.165.331
Peşin Ödenmiş Giderler	10	3.704.259	2.642.131	20.665
Toplam Duran Varlıklar		1.828.315.188	926.975.047	767.080.697
TOPLAM VARLIKLAR		3.368.860.548	1.912.740.247	1.353.315.572

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	01 Ocak 2020
KAYNAKLAR	Dip Not			
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	720.007.026	229.888.525	224.812.548
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	144.003.116	149.262.885	65.686.189
Ticari Borçlar		384.168.819	278.900.421	166.047.814
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,27	1.874.561	7.892.500	10.259.224
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	382.294.258	271.007.921	155.788.590
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	1.767.042	1.411.452	1.857.523
Diğer Borçlar		24.031.293	62.558.791	53.284.822
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	23.505.951	62.242.430	52.999.104
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	525.342	316.361	285.718
Ertelenmiş Gelirler	10	55.573.003	45.052.441	6.547.351
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	25	2.172.797	296.204	96.665
Kısa Vadeli Karşılıklar		39.707.594	33.669.975	27.025.853
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	2.497.468	2.080.992	1.418.052
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	37.210.126	31.588.983	25.607.801
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	3.055.825	2.283.700	857.545
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.374.486.515	803.324.394	546.216.310
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	380.688.578	303.544.294	271.064.113
Ertelenmiş Gelirler	10	-	28.293.155	22.895.851
Uzun Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	12.684.896	9.678.118	7.963.336
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	251.620.462	117.524.327	77.222.969
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		644.993.936	459.039.894	379.146.269
Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	18	77.770.481	59.500.000	59.500.000
Sermaye Yedekleri		45.499.657	45.499.657	52.193.814
Paylara İlişkin Primler		13.886.025	13.886.025	13.782.830
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		-	18.270.481	(5.109.519)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18	478.805.234	24.886.727	24.987.989
Çevrim farkı		568.713.650	348.310.373	234.869.109
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	22.071.796	22.071.796	22.071.796
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları), net		117.950.900	43.356.974	16.368.264
Dönem Net (Zararı)/ Karı		24.682.354	74.593.926	9.288.710
Toplam Özkaynaklar		1.349.380.097	650.375.959	427.952.993
TOPLAM KAYNAKLAR		3.368.860.548	1.912.740.247	1.353.315.572

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

Kar veya Zarar Kısımı	Dip Not	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem
		01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Hasılat	19	1.050.358.860	921.533.765
Satışların Maliyeti (-)	19	(810.592.046)	(675.426.921)
Brüt Kar		239.766.814	246.106.844
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(40.004.104)	(27.934.181)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	20	(111.730.107)	(135.273.066)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(2.512.703)	(902.637)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	331.697.748	288.569.819
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(241.342.794)	(224.068.239)
Esas Faaliyet Karı		175.874.854	146.498.540
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	43.970.320	15.760.378
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	(385)
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı		219.845.174	162.258.533
Finansman Gelirleri	24	70.324.869	77.422.761
Finansman Giderleri (-)	24	(251.027.670)	(140.649.098)
Vergi Öncesi (Zararı)/ Karı		39.142.373	99.032.196
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(14.460.019)	(24.438.270)
- Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri	25	(4.138.187)	(576.090)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	25	(10.321.832)	(23.862.180)
Dönem (Zararı)/ Karı		24.682.354	74.593.926
Pay Başına Kazanç	26	0,3174	1,2537

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem
	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı		
Dönem (Zararı)/ Karı	24.682.354	74.593.926
Diğer Kapsamlı Gelirler/ (Giderler):		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	453.918.507	(101.262)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(951.330)	(126.578)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	532.988.608	-
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(78.118.771)	25.316
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	220.403.277	113.441.264
Yabancı para çevrim farkları	220.403.277	113.441.264
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	674.321.784	113.340.002
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	699.004.138	187.933.928

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

5
ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Paylara İlişkin Primler	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletme birleşmesi etkisi	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar				Toplam Öz kaynaklar
					Yabancı para çevrim farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Dönem Net Karı/ (Zararı)	
01 Ocak 2020 itibariyle bakiyeler	59.500.000	19.850.138	-	-	236.065.070	(1.598.656)	-	18.705.454	66.633.916	27.148.206	426.304.128
Ortak kontrole tabi işlemler	-	32.343.676	13.782.830	(5.109.519)	(1.195.961)	(582.033)	27.168.678	3.366.342	(50.265.652)	(17.859.496)	1.648.865
01 Ocak 2020 itibariyle bakiyeler	59.500.000	52.193.814	13.782.830	(5.109.519)	234.869.109	(2.180.689)	27.168.678	22.071.796	16.368.264	9.288.710	427.952.993
Ortak kontrole tabi işlemler	-	(6.694.157)	103.195	23.380.000	-	-	-	-	17.700.000	-	34.489.038
Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	9.288.710	(9.288.710)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	113.441.264	(101.262)	-	-	-	74.593.926	187.933.928
31 Aralık 2020 itibariyle bakiyeler	59.500.000	45.499.657	13.886.025	18.270.481	348.310.373	(2.281.951)	27.168.678	22.071.796	43.356.974	74.593.926	650.375.959
01 Ocak 2021 itibariyle bakiyeler	59.500.000	45.499.657	13.886.025	18.270.481	348.310.373	(2.281.951)	27.168.678	22.071.796	43.356.974	74.593.926	650.375.959
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ortak kontrole tabi işlemler	18.270.481	-	-	(18.270.481)	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	74.593.926	(74.593.926)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	220.403.277	(761.064)	454.679.571	-	-	24.682.354	699.004.138
31 Aralık 2021 itibariyle bakiyeler	77.770.481	45.499.657	13.886.025	-	568.713.650	(3.043.015)	481.848.249	22.071.796	117.950.900	24.682.354	1.349.380.097

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem
	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlar		
Vergi öncesi dönem karı/ (zararı)	39.142.373	99.032.196
<u>Dönem net karı/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		
- Amortisman ve itfa giderleri	54.721.947	45.502.385
- Sabit kıymet satış karı/ zararı farkı, net	(88.285)	(93.108)
- Kıdem tazminatı karşılık gideri	2.320.581	1.845.403
- İzin hakları karşılık gideri	416.476	662.940
- Şüpheli alacak karşılığı/iptali	(2.594.751)	2.058.878
- Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme gelirleri	(40.729.612)	(12.397.719)
- Ertelenmiş finansman gelir/ giderleri, net	(997.559)	315.855
- Çevrim farkı	372.865.476	100.959.935
- Faiz giderleri	45.898.597	47.191.253
- Faiz gelirleri	(16.365.421)	(6.126.418)
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	454.589.822	278.951.600
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</u>		
- Stoklardaki değişim	(107.650.855)	(35.655.124)
- Ticari alacaklardaki artış/ (azalış)	6.311.718	(53.095.598)
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/ (azalış)	(372.438.235)	(312.589.474)
- Ticari borçlardaki artış/ (azalış)	105.364.818	112.493.322
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalış)	(49.551.233)	60.137.629
İşletme Sermayesindeki Değişim Sonrası Faaliyet (Zararı)/ Karı	36.626.035	50.242.355
<u>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:</u>		
- Vergi ödemeleri/ iadeleri	(2.361.136)	28.081
- Ödenen kıdem tazminatı	(1.813.022)	(352.072)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışlar	32.451.877	49.918.364
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
- Finansal varlıklar giriş/ (çıkışları)	(7.274)	(75.685)
- Maddi duran varlık alımları	(10.772.872)	(7.203.110)
- Maddi olmayan varlık alımları	(3.553.537)	(2.004.638)
- Satılan maddi duran varlıklardan elde edilen nakit	92.399	97.502
- Maddi duran varlıklar için verilen avanslar	2.451.389	(2.451.389)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	(11.789.895)	(11.637.320)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
- Sermaye artışları	-	34.489.038
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	610.121.052	293.432.337
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(509.928.137)	(325.680.833)
- Ödenen faiz	(45.898.597)	(47.191.253)
- Alınan faiz	16.365.421	6.126.418
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	70.659.739	(38.824.293)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)	91.321.721	(543.249)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	76.517.026	71.822.057
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	167.838.747	71.278.808

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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. İhracat yapılan başlıca ülkeler arasında Fas, Kanada, Meksika, Cezayir, Mısır, Avusturalya, Karadağ, Macaristan, İspanya, Almanya, Slovenya, Yunanistan, İsrail, İngiltere, Fransa, Hollanda, İtalya, Romanya, Gürcistan, Danimarka gelmektedir. Sevkiyat yöntemi, ihracat yapılacak ülkelere göre değişiklik göstermek olup, kara ya da denizyolu ile sevkiyat yapılmaktadır. 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.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam personel sayısı 399’dur (31.12.2020: 374).

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır.

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, Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş. (“Özbal Çelik”) tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde Şirket’e devrolması suretiyle Şirket bünyesinde birleşmesi sonucu Özbal Çelik’in 30.12.2021 tarihinde tasfiyesiz infisahına karar verilmiş olup bu karar 31.12.2021 tarihinde Mersin Ticaret Sicili nezdinde tescil edilmiş ve 07.01.2022 tarih ve 10490 sayılı Türkiye Ticaret sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Konsolidasyona dahil edilen şirketler:

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

Şirket ünvanı	Faaliyet Alanı	2021 İştirak Oranı	2020 İştirak Oranı
Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Enerji Sektörü	%100	%100

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2022 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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 Santralleri) 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.

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

Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları Anonim Şirketi (Erciyas Vagon):

Şirket; vagon imalatı, bakımı ve onarımı, yedek parça tedariki, demir yolu araç ve gereçlerinin temini, tedariki, imalatı konularında faaliyet göstermek amacıyla 22.06.2020 tarihinde kurulan Erciyas Vagon’un %20 hissedarı olmuştur. Şirket, Erciyas Vagon’un yönetim çoğunluğunu seçme hakkına sahiptir. Erciyas Vagon’un kayıtlı adresi Barbaros Mah. Kardelen Sk. Palladium Tower No: 25/2 Ataşehir, İstanbul’dur.

Rapor tarihi itibarıyla Erciyas Vagon henüz faaliyetine başlamamıştır. Faaliyet öncesi gerekli hazırlıklar (üretimle ilişkin yetki belgeleri, sertifikasyonlar, vb. izinler) ve organizasyona yönelik hazırlıklar devam etmektedir.

RC Endüstri ve Ulaşım Araçları A.Ş.& Özbal A.Ş İş Ort

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

Noksel-Emek-Erciyas Adi Ortaklığı

Rapor tarihi itibarıyla Nokse-Emek-Erciyas adi ortaklığı henüz faaliyetine başlamamıştır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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.

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

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.

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.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

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.

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.

Kamu Gözetimi Kurumu’nun (KGK) 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazetede “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” ile ilgili yayımlanmış olduğu ilke uyarınca, ortak kontrole tabi birleşmelerin “Hakların Birleşmesi” yöntemiyle geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Ortak kontrol altında gerçekleşen işlemler, “Hakların Birleştirilmesi” metoduna göre finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu kapsamda; Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde Erciyas Çelik’e devrolması suretiyle Erciyas Çelik bünyesinde birleşmesi ile birlikte 1 Ocak 2020 ve 31 Aralık 2020 finansal durum tabloları ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu yeniden düzenlenmiştir.

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.

ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren dönem ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (değişiklikler): 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

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

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

- TFRS 17 : Sigorta Sözleşmeleri
- TMS 1 (Değişiklikler) : Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
- TFRS 3 (Değişiklikler) : Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar
- TMS 16 (Değişiklikler) : Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar
- TMS 37 (Değişiklikler) : Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti
- TFRS 4 (Değişiklikler) : TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması
- TFRS 16 (Değişiklikler) : COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar
- TMS 1 (Değişiklikler) : Muhasebe Politikalarının Açıklanması
- TMS 8 (Değişiklikler) : Muhasebe Tahminleri Tanımı
- TMS 12 (Değişiklikler) : Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi
- Yıllık İyileştirmeler-2018-2020 Dönemi:
 - TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:
 - TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:
 - TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler:

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan konsolidasyon ilkeleri ve önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

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.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, kasadaki nakit varlıkları, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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)

Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dâhil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, binalar ve Makine-tesis ve cihazlar hariç, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

Bina, makine-teçhizat ve cihazları gerçeğe uygun değeriyle değerlemektedir. Bu amaçla bina, makine-teçhizat ve cihazlar bağımsız değerlendirme raporuna göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Bina, makine-teçhizat ve cihazların gerçeğe uygun değerlerindeki artış nedeniyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olan “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları”nda muhasebeleştirilmiştir. İlgili değer artışları varlıkların bilanço dışı kalması halinde “Geçmiş Yıllar Karları/Zararları” ile ilişkilendirilecektir.

Yeniden değerlemenin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi varlığın makul değerindeki dalgalanmaya bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın makul değeri kayıtlı değerinden önemli ölçüde farklılaşıyorsa, varlık tekrar yeniden değerlemeye tabi tutulur. Maddi varlık yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman tutarı varlığın brüt kayıtlı değerindeki değişikliklerle orantılı olarak artırılır ve böylece yeniden değerlendirme sonrasında varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olur.

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Binalar	50
Makine ve teçhizat	10-25
Taşıtlar	3-5
Mobilya, demirbaş ve ofis malzemeleri	5-10
Özel maliyetler	5

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve maddi duran varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil edilen tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde “yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler” hesabı altında gösterilir.

Maddi olmayan duran varlıklar ve itfa payları

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri, olayların ya da koşullardaki değişikliklerin, taşınan değerlerin gerçekleşebilir durumda olmadığına işaret etmesi durumunda değer düşüklüğü açısından incelenir.

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket’e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirilmesine tabidir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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)

Finansal kiralama

Grup’un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirilerini üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dâhil edilmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanla tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna kaydedilmektedir.

Banka kredileri

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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)

Hasılat

Gelirler, mal ve hizmet satışlarından alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, teslim edilmiş malların ve gerçekleşmiş hizmetlerin fatura bedelinin, satış indirimleri ve iadelerinden arındırılmış halidir.

Malların Satışı: Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların Şirket'e akışının olası olması ve
- İşlemlerden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu: Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda, gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz geliri: Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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

Yabancı para cinsinden işlemler

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

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

ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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)

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Operasyonel kiralama: Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama: Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklar, bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılır.

Nakit akış tablosu

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya rapor tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Tanımlanmış fayda planı

Grup, Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanmış katkı planı

Grup, Türkiye’de Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup’un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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)

Finansal araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup’un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler:

Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

c) TFRS 3’ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması 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.

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.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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 oluştukları anda giderleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

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. KGK tarafından 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” kapsamında, konsolide finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmeyeceği, hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tabloların düzeltilip ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulacağı ve ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif-pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabının kullanılacağı belirtilmiştir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin konsolide finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından konsolidasyon işleminde grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TMS’ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dahil TMS hükümlerine göre yeniden düzenlenmelidir. Bu tebliğ uyarınca, 31 Aralık 2021 tarihli finansal sonuçlarla karşılaştırmalı sunulan 31 Aralık 2020 ve 01 Ocak 2019 dönemlerine ait finansal tablolar üzerinde gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. Bölümlere Göre Raporlama

Faaliyet gruplarına göre raporlama;

1 Ocak - 31 Aralık 2021	Çelik Boru	Enerji	Eliminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Satış gelirleri	912.293.485	138.969.781	(904.406)	1.050.358.860
Satışların maliyeti	(749.522.525)	(61.062.679)	(6.842)	(810.592.046)
Brüt kar	162.770.960	77.907.102	(911.248)	239.766.814
Faaliyet giderleri	(147.594.820)	(7.563.342)	911.248	(154.246.914)
Diğer faaliyet gelirleri/giderleri, net	91.686.196	(8.216.648)	6.885.406	90.354.954
Faaliyet karı	106.862.336	62.127.112	6.885.406	175.874.854
Yatırım faaliyetlerinden gelirler giderler, net	43.893.017	77.303	--	43.970.320
Finansal gelirler/giderler, net	(120.797.379)	(53.020.016)	(6.885.406)	(180.702.801)
Vergi öncesi karı	29.957.974	9.184.399	--	39.142.373
Dönem vergi gideri	(4.138.187)	--	--	(4.138.187)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (-)	(1.177.009)	(9.144.823)	--	(10.321.832)
Net dönem karı	24.642.778	39.576	--	24.682.354

1 Ocak - 31 Aralık 2021	Çelik Boru	Enerji	Eliminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler				
Bölüm varlıkları	1.279.013.358	354.758.222	(66.061.651)	1.567.709.929
İştirakler	539.371.945	296.575	(539.308.498)	360.022
Duran varlıklar	921.101.876	690.549.217	189.139.504	1.800.790.597
Toplam varlıklar	2.739.487.179	1.045.604.014	(416.230.645)	3.368.860.548
Bölüm yükümlülükleri	1.532.724.145	552.817.972	(66.061.666)	2.019.480.451
Özkaynaklar	1.206.763.034	492.786.042	(350.168.979)	1.349.380.097
Toplam yükümlülükler	2.739.487.179	1.045.604.014	(416.230.645)	3.368.860.548

1 Ocak - 31 Aralık 2021

Diğer bölüm bilgileri:

Yatırım harcamaları (giderleri)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	6.565.660	7.760.749	--	14.326.409
Toplam yatırım harcamaları	6.565.660	7.760.749	--	14.326.409

Amortisman ve itfa gideri	26.047.161	28.674.786	--	54.721.947
---------------------------	------------	------------	----	------------

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. Bölümlere Göre Raporlama (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2020	Çelik Boru	Enerji	Eliminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Satış gelirleri	820.226.521	102.224.971	(917.727)	921.533.765
Satışların maliyeti	(634.132.092)	(41.284.757)	(10.072)	(675.426.921)
Brüt kar	186.094.429	60.940.214	(927.799)	246.106.844
Faaliyet giderleri	(159.258.429)	(5.779.254)	927.799	(164.109.884)
Diğer faaliyet gelirleri/giderleri, net	19.165.646	41.317.937	4.017.997	64.501.580
Faaliyet karı	46.001.646	96.478.897	4.017.997	146.498.540
Yatırım faaliyetlerinden gelirler giderler, net	15.721.633	38.360	--	15.759.993
Finansal gelirler/giderler, net	(29.508.970)	(29.699.370)	(4.017.997)	(63.226.337)
Vergi öncesi karı	32.214.309	66.817.887	--	99.032.196
Dönem vergi gideri	(576.090)	--	--	(576.090)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (-)	(8.641.712)	(15.220.468)	--	(23.862.180)
Net dönem karı	22.996.507	51.597.419	--	74.593.926

1 Ocak - 31 Aralık 2020	Sanayi	Enerji	Eliminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler				
Bölüm varlıkları	814.588.373	231.080.995	(43.483.888)	1.002.185.480
İştirakler	300.173.115	167.752	(299.988.119)	352.748
Duran varlıklar	395.343.416	407.875.088	106.983.515	910.202.019
Toplam varlıklar	1.510.104.904	639.123.835	(236.488.492)	1.912.740.247
Bölüm yükümlülükleri	940.278.765	365.569.473	(43.483.950)	1.262.364.288
Özkaynaklar	569.826.139	273.554.362	(193.004.542)	650.375.959
Toplam yükümlülükler	1.510.104.904	639.123.835	(236.488.492)	1.912.740.247

1 Ocak - 31 Aralık 2020

Diğer bölüm bilgileri:

Yatırım harcamaları (giderleri)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	8.588.052	619.696	--	9.207.748
Toplam yatırım harcamaları	8.588.052	619.696	--	9.207.748

Amortisman ve itfa gideri	22.897.738	22.604.647	--	45.502.385
---------------------------	------------	------------	----	------------

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2021	31.12.2020
Kasa	120.626	45.605
Bankalar		
- vadesiz mevduat	79.673.687	18.479.159
- vadesi 3 aydan kısa mevduatlar	87.962.235	57.992.262
Diğer	82.199	--
	167.838.747	76.517.026

31 Aralık 2021 itibarıyla 59.446 TL tutarında bloke mevduat bulunmaktadır.
(31 Aralık 2020: 4.818.815 TL).

5. Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31.12.2021	31.12.2020
Banka bonoları	513.442	719.993
	513.442	719.993
Uzun vadeli finansal yatırımlar	31.12.2021	31.12.2020
Enerji Piyasaları İşletim A.Ş. (*)	50.000	50.000
Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları A.Ş. %20	20.000	5.000
Diğer	5.025	102.475
Çevrim farkı	284.997	257.773
Toplam	360.022	352.748

(*) %1'den küçük.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

6. Finansal Borçlar

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	31.12.2021	31.12.2020
Kısa vadeli krediler		
- TL Krediler	25.369.494	13.956.772
- ABD Doları Krediler	642.825.019	110.270.335
- EURO Krediler	51.812.513	105.661.418
	720.007.026	229.888.525
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31.12.2021	31.12.2020
Krediler		
- TL Krediler	22.513.276	28.145.194
- ABD Doları Krediler	35.993.940	76.880.382
- EURO Krediler	84.467.758	42.705.478
Finansal kiralama işlerinden borçlar	1.028.142	1.531.831
	144.003.116	149.262.885
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	31.12.2021	31.12.2020
Uzun vadeli krediler		
- TL Krediler	13.273.750	33.810.063
- ABD Doları Krediler	14.723.909	41.650.291
- Euro Krediler	352.077.836	227.309.972
Finansal kiralama borçları – Euro	613.083	773.968
	380.688.578	303.544.294
Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:	31.12.2021	31.12.2020
1 yıl içerisinde	864.010.142	379.151.410
1 – 2 yıl arası	88.653.144	98.019.327
2 – 3 yıl arası	76.348.774	44.870.348
3 – 4 yıl arası	58.572.623	32.130.917
4 – 5 yıl arası	52.371.337	32.130.917
5 yıldan fazla	104.742.700	96.392.785
	1.244.698.720	682.695.704

Finansal borçların yıllık ortalama etkin faiz oranları:

- 2021: TL %12,45; EUR %4,50 ve USD %4,90
- 2020: TL %10,80; EUR %2,91 ve USD %5,34

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 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

7. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.12.2021	31.12.2020
Alıcılar	103.732.077	128.563.058
Alacak senetleri	25.783.931	14.703.689
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 27)	20.816.520	20.420.632
Şüpheli alacaklar	48.990.932	37.901.108
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(48.990.932)	(37.901.108)
Ertelenmiş finansman gelirleri	(50.690)	(1.042.072)
	150.281.838	162.645.307

Şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	37.901.108	35.178.234
Cari dönemde ayrılan karşılıklar	200.809	2.263.083
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(2.795.560)	(204.205)
Çevrim farkı	13.684.575	663.996
Dönem sonu, 31 Aralık	48.990.932	37.901.108

Uzun vadeli ticari alacaklar	31.12.2021	31.12.2020
Alacak senetleri	22.188.333	12.550.449
Ertelenmiş finansman gelirleri	(229.118)	(138.875)
	21.959.215	12.411.574

(*) 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 30’da açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 28 Kur Riski’nde açıklanmıştır.

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Bilyapı İnşaat Endüstri Malzemeleri Pazarlama A.Ş.’den (Bilyapı) vadesi geçmiş 22.434.053 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 (22.188.333 TL) senet alınmıştır; Bilyapı ayrıca vade farkı olarak 4 Nisan 2024 tarihinde 444.426 ABD\$’nı Şirket’e ödeyecektir. Alınan senede teminat olarak, borçlu şirketin çoğunluk hissedarı olarak Bilgehan Öztüre sözkonusu borca müşterek ve müteselsil kefil olmuş ve ayrıca 1. dereceden 12.925.082 TL tutarında ipotek alınmıştır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

7. Ticari Alacaklar ve Borçlar (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2021	31.12.2020
Ticari borçlar	382.204.622	270.300.914
Borç senetleri	1.277.207	1.798.158
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 27)	1.874.561	7.892.500
Ertelenmiş finansman giderleri	(1.187.571)	(1.091.151)
	384.168.819	278.900.421

8. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.12.2021	31.12.2020
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	814.464.422	491.787.099
Personelden alacaklar	172.588	77.824
Verilen depozito ve teminatlar	769.371	481.522
Diğer çeşitli alacaklar	1.259.856	3.158.393
	816.666.237	495.504.838

Uzun vadeli diğer alacaklar	31.12.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar	3.076	68.002
	3.076	68.002

Kısa vadeli diğer borçlar	31.12.2021	31.12.2020
İlişkili taraflar ve ortaklara borçlar (Not 27)	23.505.951	62.242.430
Alınan depozito ve teminatlar	519.982	291.293
Diğer çeşitli borçlar	5.360	25.068
	24.031.293	62.558.791

9. Stoklar

	31.12.2021	31.12.2020
İlk madde ve malzeme	146.872.038	149.759.890
Yarı mamuller	62.964.157	5.798.393
Mamüller	64.709.215	11.308.019
Ticari mallar	62.292	90.545
	274.607.702	166.956.847

ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

10. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.12.2021	31.12.2020
Stoklar için verilen sipariş avansları	15.095.779	5.958.680
Gelecek aylara ait giderler	3.184.250	4.088.078
Diğer	--	17.940
	18.280.029	10.064.698
Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.12.2021	31.12.2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	--	2.451.389
Gelecek yıllara ait giderler	3.704.259	190.742
	3.704.259	2.642.131
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31.12.2021	31.12.2020
Alınan sipariş avansları	55.573.003	44.807.959
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları	--	237.832
Gelecek aylara ait gelirler	--	6.650
	55.573.003	45.052.441
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31.12.2021	31.12.2020
Gelecek yıllara ait gelirler	--	28.293.155
	--	28.293.155

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	2021	2020
Dönem başı 1 Ocak	82.014.335	55.861.837
Girişler	--	--
Binalara transfer	(12.432.001)	--
Değer artış/azalış	40.729.612	12.397.719
Çevrim farkı	51.398.054	13.754.779
Dönem sonu, 31 Aralık	161.710.000	82.014.335

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	31.12.2021	31.12.2020
Palladium Residence	69.550.000	15.511.399
Palladium Tower	--	12.432.001
Kuşadası – Arsa	91.000.000	29.000.000
Mersin Yenişehir – Arsa	1.160.000	370.000
Çevrim farkı	--	24.700.935
	161.710.000	82.014.335

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri, SPK lisanslı Adım Gayrimenkul Değerleme şirketi tarafından yapılan 18 Şubat 2022, 24 Şubat 2022 ve 28 Şubat 2022 tarihli değerleme raporları ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

12. Maddi Duran Varlıklar

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	Çevrim farkı	Transferler	Değer artışı	31.12.2021
<u>Maliyet Değeri</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	31.411.938	54.156	--	24.147.152	--	--	55.613.246
Binalar	210.520.710	2.567.046	--	(9.403.248)	12.432.001	282.886.846	499.003.355
Makine ve Cihazlar	859.115.237	3.872.751	(210.299)	521.447.138	16.487.563	250.101.762	1.650.814.152
Taşıtlar	10.002.627	--	(221.699)	7.579.229	--	--	17.360.157
Mobilya ve Döşemeler	39.290.943	4.278.919	(58.910)	32.116.260	--	--	75.627.212
Yapılmakta olan yatırımlar	9.960.691	--	--	7.649.127	(16.487.563)	--	1.122.255
	1.160.302.146	10.772.872	(490.908)	583.535.658	12.432.001	532.988.608	2.299.540.377
<u>Birikmiş Amortisman</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(20.525.770)	(4.165.186)	--	(17.680.646)	--	--	(42.371.602)
Binalar	(44.285.221)	(5.775.295)	--	(36.667.805)	--	--	(86.728.321)
Makine ve Cihazlar	(335.682.144)	(40.854.956)	210.299	(276.830.618)	--	--	(653.157.419)
Taşıtlar	(9.253.779)	(421.620)	221.699	(7.198.340)	--	--	(16.652.040)
Mobilya ve Döşemeler	(37.045.235)	(1.448.688)	54.796	(29.090.151)	--	--	(67.529.278)
	(446.792.149)	(52.665.745)	486.794	(367.467.560)	--	--	(866.438.660)
Net Defter Değeri	713.509.997						1.433.101.717

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in binaları üzerinde, kullanılan banka kredileri karşılığı 178.500.000 TL ve 76.500.000 ABD Doları ipotek mevcuttur.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

12. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

	31.12.2019	Girışler	Çıkışlar	Çevrim farkı	31.12.2020
<u>Maliyet Değeri</u>					
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	23.935.287	1.751.487	--	5.725.164	31.411.938
Binalar	169.065.571	1.528.550	--	39.926.589	210.520.710
Makine ve Cihazlar	693.482.857	2.058.377	--	163.574.003	859.115.237
Taşıtlar	7.945.600	600.786	(425.105)	1.881.346	10.002.627
Mobilya ve Döşemeler	31.372.732	509.437	(10.408)	7.419.182	39.290.943
Yapılmakta olan yatırımlar	7.421.130	754.473	--	1.785.088	9.960.691
	933.223.177	7.203.110	(435.513)	220.311.372	1.160.302.146
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(13.969.402)	(3.115.963)	--	(3.440.405)	(20.525.770)
Binalar	(32.031.899)	(4.490.013)	--	(7.763.309)	(44.285.221)
Makine ve Cihazlar	(242.772.719)	(34.048.791)	--	(58.860.634)	(335.682.144)
Taşıtlar	(7.429.581)	(494.599)	425.084	(1.754.683)	(9.253.779)
Mobilya ve Döşemeler	(28.209.986)	(2.092.588)	6.035	(6.748.696)	(37.045.235)
	(324.413.587)	(44.241.954)	431.119	(78.567.727)	(446.792.149)
Net Defter Değeri	608.809.590				713.509.997

SPK lisanslı gayrimenkul değerleme şirketleri tarafından Binaların rayiç değeri 24 Şubat 2022 ve 03 Mart 2022 tarihli değerleme raporları ve Tesis makine ve cihazların rayiç değeri ise 25 Şubat 2022 tarihli değerleme 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).

ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

13. Kullanım Hakkı Varlıkları

	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	Çevrim Farkı	31.12.2021
Taşıtlar	2.110.130	883.362	-	64.717	3.058.209
Amortisman	(811.557)	(718.687)	-	(29.946)	(1.560.190)
Net Değer	1.298.573	164.675	-	34.771	1.498.019

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	Çevrim Farkı	31.12.2020
Taşıtlar	1.236.300	1.007.743	(177.100)	43.187	2.110.130
Amortisman	(370.221)	(507.787)	85.008	(18.557)	(811.557)
Net Değer	866.079	499.956		24.630	1.298.573

14. Maddi Olmayan Varlıklar

	31.12.2020	Girişler	Çevrim Farkı	31.12.2021
<u>Maliyet</u>				
Haklar	14.407.413	2.070.416	12.017.426	28.495.255
Geliştirme giderleri	2.576.052	1.483.119	2.661.279	6.720.450
	16.983.465	3.553.535	14.678.705	35.215.705
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Haklar	(8.917.247)	(567.171)	(7.109.042)	(16.593.460)
Geliştirme giderleri	(372.046)	(770.344)	(640.485)	(1.782.875)
	(9.289.293)	(1.337.515)	(7.749.527)	(18.376.335)
Net Defter Değeri	7.694.172			16.839.370

	31.12.2019	Girişler	Çevrim Farkı	31.12.2020
<u>Maliyet</u>				
Haklar	11.143.091	608.741	2.655.581	14.407.413
Geliştirme giderleri	901.604	1.395.897	278.551	2.576.052
	12.044.695	2.004.638	2.934.132	16.983.465
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Haklar	(6.864.335)	(415.131)	(1.637.781)	(8.917.247)
Geliştirme giderleri	(15.029)	(337.513)	(19.504)	(372.046)
	(6.879.364)	(752.644)	(1.657.285)	(9.289.293)
Net Defter Değeri	5.165.331			7.694.172

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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:	31.12.2021	31.12.2020
Yasal dava karşılıkları	3.638.722	1.812.847
Maliyet giderleri karşılığı	33.571.404	29.776.136
Toplam	37.210.126	31.588.983

15.2 Dava ve İhtilaflar

- a) Grup’un “davacı” olduğu ve devam etmekte olan davalar:
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve devam eden 55.849.653 TL tutarında dava bulunmaktadır. Şirket dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.
- b) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden 8.502.345 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır. Grup, davalar için hukuk müşavirlerinin görüşüne göre kaybetme ihtimali olan tazminat davaları için karşılık ayırmaktadır.

15.3 Verilen / alınan teminat ve kefaletler:

Grup’un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:		31.12.2021	31.12.2020
Alınan teminat mektupları	3. taraf	2.651.873	1.499.987
Alınan çek-senetler	3. taraf	--	111.000
Alınan ipotekler	3. taraf	12.925.082	12.925.082
Alınan kefaletler	İlişkili taraf	1.356.210.156	778.347.727
Toplam		1.371.787.111	792.883.796

Grup’un vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ' ler	31.12.2021	31.12.2020
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	2.230.894.460	1.404.274.716
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	370.288.364	613.572.516
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	67.748.675	23.036.867
ii- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	398.263.754	221.773.062
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
	3.067.195.253	2.262.657.161

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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:

	31.12.2021	31.12.2020
Teminat mektubu	929.010.777	573.973.621
Teminat senedi	184.320	4.696.745
Nakdi teminat	3.413	--
Kefalet	836.300.794	858.382.445
İpotek	1.301.695.950	825.604.350
	3.067.195.253	2.262.657.161

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	31.12.2021	31.12.2020
Personele borçlar	590.866	322.476
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.176.176	1.088.976
Toplam	1.767.042	1.411.452
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31.12.2021	31.12.2020
Yıllık izin karşılığı	2.497.468	2.080.992
Toplam	2.497.468	2.080.992
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31.12.2021	31.12.2020
Kıdem tazminatı karşılıkları	12.684.896	9.678.118
Toplam	12.684.896	9.678.118

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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 8.285 TL (31 Aralık 2020: 7.117 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

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

ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 10.849 TL (31 Aralık 2020: 7.639 TL) tavanından hesaplanmıştır.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dönem sonu tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 15 enflasyon oranı ve % 19 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,48 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: 4,90 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:

	2021	2020
Dönem başı itibarıyla karşılık, 1 Ocak	9.678.118	7.963.336
Çevrim farkı	1.547.889	94.873
Dönem içerisindeki artış	959.851	663.505
Aktüeryal	951.330	126.578
Faiz	1.360.730	1.181.898
Ödemeler (-)	(1.813.022)	(352.072)
	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	12.684.896	9.678.118

17. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar	31.12.2021	31.12.2020
Dava gelir tahakkuku (*)	101.209.965	68.278.491
Devreden KDV	10.393.861	4.406.366
Verilen iş avansları	272.216	306.531
Gelir tahakkukları	188.577	171.899
	112.064.619	73.163.287

- (*) 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 tahsil edeceğini düşündüğünden dolayı, toplam 101.209.965 TL dava gelir tahakkukunu hesaplarına yansıtmıştır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

17. Diğer Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Dava gelir tahakkukunun ilgili dönemler itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2021	31.12.2020
2014	--	1.347.767
2015	6.755.037	6.123.415
2016	9.375.465	8.448.497
2017	10.354.224	9.266.394
2018	13.228.027	11.696.606
2020	16.666.103	14.464.688
2021	19.487.379	16.931.124
2022	25.343.730	--
	101.209.965	68.278.491

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2021	31.12.2020
Ödenecek vergi ve fonlar	1.115.429	581.424
Ödenecek KDV	1.868.721	1.589.189
Diğer	71.675	113.087
	3.055.825	2.283.700

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 77.770.481 TL (31 Aralık 2020: 59.500.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 77.770.481 adet (31 Aralık 2020: Her biri 1 TL nominal değerli 59.500.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	%	31.12.2020	%
Erciyas Holding A.Ş.	33.260.981	42,77	31.397.760	52,77
Ahmet Kamil Erciyas	10.197.490	13,10	10.197.490	17,14
Kamil Emre Erciyas	8.925.000	11,48	8.925.000	15,00
Kamil Bilge Erciyas	8.925.000	11,48	8.925.000	15,00
Hakime Erciyas	54.750	0,07	54.750	0,09
Diğer (Halka Açık Kısım)	16.407.260	21,10	-	-
Sermaye	77.770.481	100,00	59.500.000	100,00

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

	31.12.2021	31.12.2020
Binalar yeniden değerlendirme farkları	263.930.470	10.005.337
Makine-teçhizat ve cihazların yeniden değerlendirme farkları	217.867.803	17.113.365
Finansal varlık değer artışı	49.976	49.976
Aktüeryal kayıp/kazanç fonu	(3.043.015)	(2.281.951)
	478.805.234	24.886.727

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 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

18. Özkaynaklar (Devamı)

c. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
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.

d. 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.

e. Sermaye yedekleri

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

ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

19. Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Yurt içi satışlar	404.641.127	372.271.627
Yurt dışı satışlar	647.477.107	569.340.787
Diğer (*)	11.951.791	10.379.364
	1.064.070.025	951.991.778
Satış iskontoları (-)	(13.530.286)	(28.102.769)
Diğer indirimler (-)	(180.879)	(2.355.244)
Hasılat	1.050.358.860	921.533.765

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

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
İlk madde ve malzeme giderleri	456.596.452	434.788.135
Doğrudan işçilik giderleri	36.962.499	24.947.016
Diğer üretim giderleri	26.705.593	26.161.989
Amortisman ve itfa giderleri	17.654.484	17.277.617
Toplam üretim maliyeti	537.919.028	503.174.757
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(57.165.764)	6.557.051
Mamul stoklarındaki değişim	(53.401.196)	7.668.717
Çevrim farkı	43.858.792	6.410.113
I. Satılan mamullerin maliyeti	471.210.860	523.810.638
Ticari mal stoklarındaki değişim	28.253	4.280.111
Dönem içi alışlar	278.251.555	105.261.108
Çevrim farkı	38.698	790.305
II. Satılan ticari malların maliyeti	278.318.506	110.331.524
Amortisman ve itfa giderleri	28.051.531	22.075.066
Doğrudan işçilik giderleri	831.742	657.952
Diğer üretim giderleri	32.179.407	18.551.741
III. Elektrik üretim maliyeti	61.062.680	41.284.759
Satışların maliyeti (-)	810.592.046	675.426.921

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Genel yönetim giderleri	40.004.104	27.934.181
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	111.730.107	135.273.066
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.512.703	902.637
	154.246.914	164.109.884

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Danışmanlık ve dışarıdan alınan hizmetler	16.414.824	9.502.906
Amortisman	7.125.960	5.242.902
Personel giderleri	9.862.627	8.084.061
Ulaşım ve seyahat giderleri	351.399	196.028
Vergi, resim ve harçlar	596.271	361.904
Kira ve aidat gideri	2.022.790	1.490.225
Ofis giderleri	300.174	420.906
Sigorta giderleri	605.840	483.918
Bakım ve onarım giderleri	927.162	522.425
Kırtasiye giderleri	33.365	23.312
Diğer	1.763.692	1.605.594
	40.004.104	27.934.181

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Nakliye ve ihracat giderleri	96.138.423	111.974.062
Komisyon giderleri	3.406.555	15.931.098
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.199.742	1.401.435
Personel giderleri	4.586.584	3.091.129
Amortisman gideri	--	4.163
Diğer	5.398.803	2.871.179
	111.730.107	135.273.066

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

21. Niteliklerine göre giderler

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Üretim maliyetine verilen	37.794.241	25.604.968
Genel yönetim gideri	9.862.627	8.084.061
Pazarlama satım dağıtım gideri	4.586.584	3.091.129
	52.243.452	36.780.158

Amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Üretim maliyetine verilen	45.706.015	39.352.683
Genel yönetim gideri	7.125.960	5.242.902
Pazarlama satım dağıtım gideri	--	4.163
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.889.972	902.637
	54.721.947	45.502.385

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

22. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	220.207.671	193.398.979
Vade farkı gelirleri	38.322.219	18.918.703
Reeskont faiz geliri	3.811.913	5.265.478
Dava gelir tahakkuku	23.386.178	65.195.285
Konusu kalmayan karşılıklar	2.795.560	203.584
Diğer	43.174.207	5.587.790
	331.697.748	288.569.819

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(167.914.807)	(181.414.955)
Vade farkı giderleri	(17.200.157)	(4.679.011)
Rüzgar enerji santrali katkı payı	(31.211.808)	(24.197.127)
Reeskont faiz gideri	(938.650)	(7.614.456)
Şüpheli alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(200.809)	(2.263.083)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(1.360.732)	(1.144.189)
Bağış ve yardımlar	(332.348)	(152.818)
Dava karşılığı	(1.825.872)	(310.808)
Diğer	(20.357.611)	(2.291.792)
	(241.342.794)	(224.068.239)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

23. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme gelirleri	40.729.612	12.397.719
Temettü geliri	14.972	8.859
Kira geliri	3.075.120	2.860.904
Sabit kıymet satış karları	88.285	93.108
Menkul kıymet satış karları	62.331	399.788
	43.970.320	15.760.378

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
İş ortakları zararı	--	(385)
	--	(385)

24. Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman gelirleri	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Kur farkı gelirleri	53.959.448	71.296.343
Faiz gelirleri	16.365.421	6.126.418
	70.324.869	77.422.761

Finansman giderleri	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Kur farkı giderleri	(205.129.073)	(93.457.845)
Faiz giderleri	(31.818.963)	(33.424.690)
Teminat mektubu giderleri	(7.762.863)	(8.948.842)
Banka komisyon giderleri	(1.577.669)	(1.519.502)
Akreditif giderleri	(4.739.102)	(3.298.219)
	(251.027.670)	(140.649.098)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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 2021 yılı için %25’dir (2020: %22). 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.

22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7316 sayılı Kanun’un 11. maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici madde uyarınca; 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25’e, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için ise kurumlar vergisi oranı %23 belirlenmiştir. Kurumlar Vergisi Kanunu 32. Maddesine eklenen değişiklikle üretim faaliyetinden elde edilen kazançlar ile ihracattan elde edilen kazançlara bu oranlar 1 puan indirimli uygulanacaktır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2020: %22) 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 %75’i satış tarihinden itibaren beş yıl içinde sermaye artışında kullanılmak üzere özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olur. Geriye kalan %25’lik kısım kurumlar vergisine tabidir. 2018’den itibaren geçerli olmak üzere bu oran taşınmazlar için %50 olarak revize edilmiş olup ilgili 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 %5 yerine %10 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 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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:	31.12.2021	31.12.2020
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	4.138.187	576.090
Peşin ödenen vergiler (-)	(1.965.390)	(279.886)
	2.172.797	296.204
Kar veya zarar tablosu vergi karşılığı	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Cari dönem vergi gideri	(4.138.187)	(576.090)
Ertelenen vergi geliri (gideri)	(10.321.832)	(23.862.180)
	(14.460.019)	(24.438.270)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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 muhasebeleştirmektedir. 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	31.12.2021	31.12.2020
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	86.049.663	44.052.550
Kıdem tazminatı karşılığı	12.684.896	9.678.119
Şüpheli alacak karşılıkları	31.451.737	20.351.162
İzin karşılıkları	2.497.468	2.080.995
Dava karşılık giderleri	3.638.722	1.812.847
Stoklar	(27.560.109)	(43.265.634)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.356.021.752)	(561.686.205)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(136.681.807)	(40.895.055)
Tahakkuk etmemiş finansman gelir/gideri	(907.776)	89.796
Dava karşılık gelirleri	(101.209.965)	(68.278.490)
Diğer	536.217	938.270
	(1.485.522.706)	(635.121.645)

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	31.12.2021	31.12.2020
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	19.791.414	8.822.260
Kıdem tazminatı karşılığı	2.908.323	1.935.624
Şüpheli alacak karşılıkları	7.233.905	4.070.233
İzin karşılıkları	574.423	428.421
Dava karşılık giderleri	836.906	391.058
Stoklar	(6.338.834)	(8.653.128)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(239.596.874)	(106.933.800)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(13.668.176)	(4.089.502)
Tahakkuk etmemiş finansman gelir/gideri	(208.780)	(43.241)
Dava karşılık gelirleri	(23.278.287)	(13.655.694)
Diğer	125.518	203.442
	(251.620.462)	(117.524.327)

Ertelenen vergi varlıkları	31.470.489	15.851.038
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(283.090.951)	(133.375.365)
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	(251.620.462)	(117.524.327)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	(117.524.327)	(78.009.229)
Dönem ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(10.321.832)	(24.417.623)
Özkaynak ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi	(78.118.771)	(10.701)
Çevrim farkı	(45.655.532)	(15.086.774)
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net	(251.620.462)	(117.524.327)

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Peşin ödenen vergiler	292.746	193.204
	292.746	193.204

26. Pay Başına Kazanç

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

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Pay başına kazanç		
Net dönem karı/(zararı)	24.682.354	74.593.926
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	77.770.481	59.500.000
Hisse başına kazanç	0,3174	1,2537

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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>	31.12.2021	31.12.2020
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	20.807.643	19.486.686
Diğer	8.877	933.946
	20.816.520	20.420.632
<i>Diğer alacaklar</i>	31.12.2021	31.12.2020
Erciyas Holding A.Ş.	752.125.937	446.010.109
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	--	33.410.506
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	55.917.750	8.575.847
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	3.775.557	2.112.200
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	1.105.813	345.980
RC Endüstri Ulaşım - Özbal Çelik Boru İş Ortaklığı	--	149.790
Kamil Emre Erciyas	1.476.230	952.679
Diğer	63.135	229.988
	814.464.422	491.787.099

b) İlişkili Kuruluşlara ve Ortaklara Borçlar

<i>Ticari borçlar</i>	31.12.2021	31.12.2020
Glober Lojistik A.Ş.	1.722.023	1.503.958
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	--	2.033.326
Erciyas Holding A.Ş.	--	1.301.860
Diğer	152.538	3.053.356
	1.874.561	7.892.500

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

27. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

<i>Diğer borçlar</i>	31.12.2021	31.12.2020
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	14.989.856	--
Erciyas Holding A.Ş.	--	59.473.274
Kamil Emre Erciyas	4.074.195	1.685.951
Ahmet Kamil Erciyas	382.019	494.867
Kamil Bilge Erciyas	3.674.579	--
Erciyas Enerji A.Ş.	106.675	299.309
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	174.119	129.545
Hakime Erciyas	22.049	--
Diğer	82.459	159.484
	23.505.951	62.242.430

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar

<i>Satışlar – Hizmet, faiz vb</i>	31.12.2021	31.12.2020
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	25.494.064	19.549.278
Erciyas Holding A.Ş.	41.830.767	18.949.536
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	1.388.188	791.880
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	1.274.464	109.607
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	25.199	33.209
Glober Lojistik A.Ş.	13.932	20.165
Erciyas Enerji A.Ş.	14.910	16.759
Brise Elek. Üret.San. ve Tic. A.Ş.	11.992	11.999
	70.053.516	39.482.433

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

27. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

d) İlişkili taraflardan alımlar

<i>Alımlar – Hizmet, faiz vb</i>	31.12.2021	31.12.2020
Erciyas Holding A.Ş.	34.378.376	9.673.373
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	23.982	8.169.263
Erciyas Enerji A.Ş.	997.729	682.483
Glober Lojistik A.Ş.	1.903.495	1.630.013
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San.A.Ş.	371.988	42.187
	37.675.570	20.197.319

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 4.653.475 TL’dir (31 Aralık 2020: 3.968.540 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:	31.12.2021	31.12.2020
Finansal borçlar	1.244.698.720	682.695.704
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(167.838.747)	(76.517.026)
Net borç	1.076.859.973	606.178.678
Toplam özkaynak	1.349.380.097	650.375.959
Net borç / Toplam sermaye oranı	79,80%	93,20%

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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 getirememesi 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 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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	
31.12.2021					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	20.816.520	129.465.318	814.464.422	2.204.891	167.718.121
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	12.925.082	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	20.816.520	129.465.318	814.464.422	2.204.891	167.718.121
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)	--	48.990.932	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(48.990.932)	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--

(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 kadar dikkate alınmıştır.

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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	
31.12.2020					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	20.420.632	142.224.675	491.787.099	3.785.741	76.471.421
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	12.925.082	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	20.420.632	142.224.675	491.787.099	3.785.741	76.471.421
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)	--	37.901.108	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(37.901.108)	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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.

31.12.2021		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	1.243.057.495	1.323.201.328	280.440.295	598.563.514	149.847.067	294.350.452
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.641.225	2.274.104	382.039	955.382	936.683	--
Ticari borçlar	384.168.819	385.356.390	385.356.390	--	--	--
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	24.031.293	24.031.293	24.031.293	--	--	--
Toplam yükümlülük	1.652.898.832	1.734.863.115	690.210.017	599.518.896	150.783.750	294.350.452
<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 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

b. Likidite riski (devamı)

31.12.2020		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	680.389.905	702.771.285	211.436.090	178.817.952	210.202.431	102.314.812
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.305.799	2.538.249	322.379	1.304.480	911.390	--
Ticari borçlar	278.900.421	280.087.992	280.087.992	--	--	--
Diğer borçlar ve yükümlülükler	62.558.791	62.558.791	62.558.791	--	--	--
Toplam yükümlülük	1.024.154.916	1.047.956.317	554.405.252	180.122.432	211.113.821	102.314.812
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>						
Türev nakit girişleri	--	--	--	--	--	--
Türev nakit çıkışları	--	--	--	--	--	--
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri	--	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--	--

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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.

	31.12.2021	31.12.2020
Döviz cinsinden varlıklar	170.880.904	362.746.176
Döviz cinsinden yükümlülükler	(709.773.743)	(583.284.537)
Net yabancı para pozisyonu	(538.892.839)	(220.538.361)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu	TL	EUR	DİĞER	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	6.040.640	16.868	-	6.288.307
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	62.459.368	4.678.141	31.294	131.176.532
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	(29.152.326)	4.258.603	42.306	33.416.065
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	39.347.682	8.953.612	73.600	170.880.904
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)	39.347.682	8.953.612	73.600	170.880.904
10. Ticari Borçlar	25.064.222	7.817.591	100.856	139.945.300
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	16.206.801	3.791.981	-	71.881.803
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	41.271.023	11.609.572	100.856	211.827.103
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	62.797.745	29.637.652	-	497.946.640
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	62.797.745	29.637.652	-	497.946.640
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	104.068.768	41.247.224	100.856	709.773.743
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)	(64.721.086)	(32.293.612)	(27.256)	(538.892.839)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(35.568.760)	(36.552.215)	(69.562)	(572.308.904)
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	-	-	-	-

ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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 2020 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu	TL	EUR	DİĞER	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	8.060.969	7.990.613	-	80.039.614
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	35.734.811	1.866.792	3.681	52.554.368
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	105.078.617	13.884.876	-	230.152.194
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	148.874.397	23.742.282	3.681	362.746.176
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)	148.874.397	23.742.282	3.681	362.746.176
10. Ticari Borçlar	87.740.804	7.395.469	8.238	154.366.683
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.167.854	3.397.207	-	36.769.556
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	93.908.658	10.792.676	8.238	191.136.239
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	49.189.847	38.073.075	-	392.148.298
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	49.189.847	38.073.075	-	392.148.298
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	143.098.505	48.865.751	8.238	583.284.537
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)	5.775.892	(25.123.469)	(4.557)	(220.538.361)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(99.302.725)	(39.008.345)	(4.557)	(450.690.555)
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	--	--	--	--

ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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

31.12.2021	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL kurunun USD karşısında % 10 değişmesi halinde:		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	83.991.789	(83.991.789)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- TL net etki (1+2)	83.991.789	(83.991.789)
EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	47.414.450	(47.414.450)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- EUR net etki (4+5)	47.414.450	(47.414.450)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.726	(2.726)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- Diğer Varlıkları Net etki (7+8)	2.726	(2.726)
Toplam	131.408.965	(131.408.965)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2020	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL kurunun USD karşısında % 10 değişmesi halinde:		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	4.239.794	(4.239.794)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- TL net etki (1+2)	4.239.794	(4.239.794)
EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	22.630.970	(22.630.970)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- EUR net etki (4+5)	22.630.970	(22.630.970)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	456	(456)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- Diğer Varlıkları Net etki (7+8)	456	(456)
Toplam	26.871.219	(26.871.219)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
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. Diğer Önemli Hususlar

Yoktur.