

**ERCİYAS ÇELİK BORU
SANAYİ A. Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Genel Kurulu'na
İstanbul

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

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

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

Olumlu Görüş

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'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'nca 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 (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("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;

Dipnot 17'de açıklandığı gibi, Grup, RES katkı payı anlaşması baz alınarak hesaplanan tutar ile TEİAŞ'nin hesapladığı katkı payları arasında fark olması sebebiyle 2015-2021 yıllarına ilişkin açmış olduğu davaları kazanmış ve tahsil etmiştir. Geçmiş davaların kazanılması dikkate alınarak, Grup 2024 yılına ilişkin faiz hariç 116.155.489 TL anapara katkı payı tutarını geçmiş dönemlerdeki deneyimine dayanarak KDV dahil tahsil edeceği beklediğinden konu tutarı gelir tahakkuku olarak 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 ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	
Grup'un finansal tablolarında, maddi duran varlıkları, maddi olmayan duran varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri Şirket varlıklarının önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Grup, 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. Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer bedeliyle takip etmektedir. Grup'un amortisman hesaplarken kullanmış olduğu muhasebe tahminleri, değer düşüklüğü çalışması ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri için uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un 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: - Grup'un maddi duran varlıkları için değer düşüklüğü test etme modelini inceledik ve değerlendirdik. - Grup'un maddi duran varlıkları, maddi olmayan duran varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri için kullanmış olduğu tahminlerin önceki dönemlerle tutarlılığını değerlendirdik. - Grup'un 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.
Stok değer düşüklüğü karşılığı	
31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarda yer alan 811.651.206 TL tutarındaki stokların, hammadde fiyatlarındaki ani değişimlerin ve makroekonomik faktörler sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Bununla birlikte, stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplaması yönetim tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, teknolojik değişimler ve değişen müşteri talepleri gibi sebeplerle yavaş satılan stokların değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stok değer düşüklüğü karşılığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Grup'un 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 gerçekleşebilir değer hesaplamasında kullanılan satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi.



Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Ticari alacakların geri kazanılabilirliği	
İlişkili taraflardan alacaklar Şirket'in ana hissedarı olan Erciyas Holding A.Ş. grup bünyesindeki şirketlerden olan alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacaklarının (ticari ve ticari olmayan) tutarı 5.057.770.286 TL olup, ilişkili taraflardan alacaklar toplam varlıkların %40'nı, oluşturmaktadır. Bu nedenlerle ilişkili taraf işlemleri bağımsız denetimimiz bakımından önemli bir konudur. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, 1.528.775.826 TL kısa ve 49.984.469 TL uzun olmak üzere ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar tutarı 1.578.760.295 TL'dir. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, 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. Grup'un 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: - Grup'un 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 örnekleme yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, - İlişkili taraflardan alacaklara ve borçlarına ilişkin adet hesaplamalarının kontrol edilmesi, - Müşterilerden alınan teminatların örnekleme yoluyla test edilmesi ve kalitesinin değerlendirilmesi, Denetim çalışmalarımıza dayanarak, Grup'un 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
İlişkili kuruluşlardan alacaklar	
Grup'un finansal tablolarında bilanço tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan diğer alacaklar hesabı altında muhasebeleştirilen Erciyas Holding A.Ş.'den 4.838.439.959 TL tutarında diğer alacakları bulunmaktadır (31.12.2023: 3.195.129.174 TL). Bu tutar dönen varlıkların %56,8'ini oluşturmaktadır.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Grup'un ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi, - Adat faiz çalışmasının yeniden hesaplama yoluyla kontrol edilmesi, faiz oranlarının makuliyetinin değerlendirilmesi, - Yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi, - Tahsilata ilişkin üst yönetim ile görüşmeler yapılarak bilgi alınması, - Doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, Denetim çalışmalarımıza dayanarak, Grup'un finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TFRS'ler açısından uygun bulunmuştur.

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 yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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 iletmiş bulunmaktayız.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01.01.-31.12.2024 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.

TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of Grant Thornton International



Aykut Halit
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2025

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.....	7-62

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		ABD\$	ABD\$	TL	TL
VARLIKLAR	Not	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	12.170.588	8.495.433	428.688.272	250.090.256
Finansal Yatırımlar	5	34.390	22.364	1.211.329	658.356
Ticari Alacaklar		46.598.380	25.243.054	1.641.348.718	743.110.073
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,27	3.195.978	3.598.192	112.572.892	105.924.296
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	43.402.402	21.644.862	1.528.775.826	637.185.777
Diğer Alacaklar		143.321.296	112.669.643	5.048.249.005	3.316.791.485
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	140.395.630	112.600.931	4.945.197.394	3.314.768.727
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8,27	2.925.666	68.712	103.051.611	2.022.758
Stoklar	9	23.043.020	45.093.497	811.651.206	1.327.471.383
Peşin Ödenmiş Giderler	10	12.789.930	2.517.392	450.503.541	74.107.489
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	25	34.457	72.365	1.213.689	2.130.295
Diğer Dönen Varlıklar	17	8.405.954	11.163.392	296.085.440	328.630.166
Toplam Dönen Varlıklar		246.398.015	205.277.140	8.678.951.200	6.042.989.503
Duran Varlıklar					
Ticari Alacaklar	7	1.419.074	1.305.900	49.984.469	38.443.345
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.419.074	1.305.900	49.984.469	38.443.345
Diğer Alacaklar	8	1.157	1.384	40.753	40.742
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.157	1.384	40.753	40.742
Finansal Yatırımlar	5	32.527	27.441	1.145.708	807.814
- İştirakler		32.527	27.441	1.145.708	807.814
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	7.319.871	13.741.834	257.830.000	404.534.858
Maddi Duran Varlıklar	12	98.636.745	103.935.590	3.474.311.660	3.059.676.686
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	126.059	58.759	4.440.214	1.729.759
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.524.458	1.440.778	53.696.441	42.413.911
Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.128.481	6.065.014	251.088.625	178.543.095
Toplam Duran Varlıklar		116.188.372	126.576.700	4.092.537.870	3.726.190.210
TOPLAM VARLIKLAR		362.586.387	331.853.840	12.771.489.070	9.769.179.713

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		ABD\$	ABD\$	TL	TL
KAYNAKLAR	Not	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	72.978.766	83.162.651	2.570.552.968	2.448.158.753
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	26.074.383	19.841.855	918.425.815	584.108.496
Ticari Borçlar		84.662.616	53.628.897	2.982.096.724	1.578.738.197
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,27	5.378.932	424.082	189.463.736	12.484.211
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	79.283.684	53.204.815	2.792.632.988	1.566.253.986
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	1.754.326	282.820	61.793.151	8.325.712
Diğer Borçlar		540.265	38.308	19.029.916	1.127.719
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	490.154	10.436	17.264.841	307.217
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	50.111	27.872	1.765.075	820.502
Ertelenmiş Gelirler	10	8.310.878	17.685.850	292.736.549	520.639.589
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	25	380.819	-	13.413.702	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.508.437	2.799.179	264.471.929	82.402.792
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	640.881	359.634	22.573.944	10.586.978
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	6.867.556	2.439.545	241.897.985	71.815.814
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	924.102	125.368	32.549.922	3.690.608
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		203.134.592	177.564.928	7.155.070.676	5.227.191.866
Uzun Vadeli Yükümlülükler					
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	21.637.545	22.964.749	762.145.739	676.040.874
Ticari Borçlar		18.324.029	12.367.172	645.432.771	364.067.283
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		18.324.029	12.367.172	645.432.771	364.067.283
Uzun Vadeli Karşılıklar					
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	1.795.437	1.156.131	63.241.216	34.034.416
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	16.803.579	16.349.621	591.877.504	481.303.413
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		58.560.590	52.837.673	2.062.697.230	1.555.445.986
Özkaynaklar					
Ödenmiş Sermaye	18	36.215.604	36.215.604	77.770.481	77.770.481
Sermaye Düzeltme Farkları		-	-	1.320.024.099	1.320.024.099
Sermaye Yedekleri		4.336.821	4.448.920	25.761.618	25.761.618
Paylara İlişkin Primler		3.661.692	3.661.692	13.886.025	13.886.025
Geri Alınmış Paylar		(33.739)	-	1.188.000	-
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(14.574.418)	(14.574.418)	(513.359.098)	(429.044.632)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18	14.973.628	15.456.377	386.236.991	409.267.464
Çevrim farkı		-	-	1.802.618.691	1.127.359.101
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	7.002.139	7.002.139	22.071.796	22.071.796
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları), net		49.250.367	45.362.817	419.555.360	327.386.097
Dönem Net (Zararı)/ Karı		927.839	3.881.826	28.566.668	92.169.263
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		101.759.933	101.454.957	3.584.320.631	2.986.651.312
Kontrol gücü olmayan paylar		(868.728)	(3.718)	(30.599.467)	(109.451)
Toplam Özkaynaklar		100.891.205	101.451.239	3.553.721.164	2.986.541.861
TOPLAM KAYNAKLAR		362.586.387	331.853.840	12.771.489.070	9.769.179.713

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

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		ABD\$	ABD\$	TL	TL
Kar veya Zarar Kısım		01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Hasılat	19	221.066.601	347.992.688	7.249.248.079	8.262.665.347
Satışların Maliyeti (-)	19	(181.560.160)	(286.520.538)	(5.953.747.129)	(6.803.083.519)
Brüt Kar		39.506.441	61.472.150	1.295.500.950	1.459.581.828
Genel Yönetim Giderleri (-)		(6.834.202)	(5.266.971)	(224.108.144)	(125.057.854)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	20	(21.425.188)	(38.065.020)	(702.577.876)	(903.807.846)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(372.304)	(531.307)	(12.208.647)	(12.615.242)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	11.843.077	24.218.280	388.359.902	575.033.759
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(6.794.537)	(2.534.289)	(222.807.444)	(60.173.626)
Esas Faaliyet Karı		15.923.287	39.292.843	522.158.741	932.961.019
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	1.266.738	804.353	41.539.056	19.098.389
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-	-	-
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı		17.190.025	40.097.196	563.697.797	952.059.408
Finansman Gelirleri	24	24.451.441	12.986.624	801.815.204	308.351.674
Finansman Giderleri (-)	24	(38.940.259)	(49.427.944)	(1.276.934.627)	(1.173.606.729)
Vergi Öncesi (Zararı)/ Karı		2.701.207	3.655.876	88.578.374	86.804.353
Vergi Gideri/Geliri		(2.231.826)	(236.285)	(75.045.527)	(5.610.301)
- Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri	25	(764.725)	-	(26.936.138)	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	25	(1.467.101)	(236.285)	(48.109.389)	(5.610.301)
Dönem (Zararı)/ Karı		469.381	3.419.591	13.532.847	81.194.052
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(458.458)	(462.235)	(15.033.821)	(10.975.211)
Ana ortaklık payları		927.839	3.881.826	28.566.668	92.169.263
Pay Başına Kazanç	26	0,0119	0,0440	0,3673	1,0440

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

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	ABD\$	ABD\$	TL	TL
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Dönem (Zararı)/ Karı	469.381	3.419.591	13.532.847	81.194.052
Diğer Kapsamlı Gelirler/ (Giderler):				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(482.749)	(1.515.326)	(23.030.473)	(60.311.859)
Yeniden değerlendirme ertelenmiş vergi oran artış etkisi	-	(1.184.793)	-	(43.326.074)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(643.665)	(440.711)	(30.707.297)	(22.647.713)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	160.916	110.178	7.676.824	5.661.928
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	5.724	-	589.830.541	1.103.270.818
Yabancı para çevrim farkları	5.724	-	589.830.541	1.103.270.818
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	(477.025)	(1.515.326)	566.800.068	1.042.958.959
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	(7.644)	1.904.265	580.332.915	1.124.153.011
Toplam Kapsamlı Gelir dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	(458.458)	(462.235)	(16.148.404)	(11.696.592)
Ana ortaklık payı	450.814	2.366.500	596.481.319	1.135.849.603

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geri alınmış paylar	Sermaye Yedekleri	Paylara İlişkin Primler	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletme birleşmesi etkisi	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar				Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
							Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)		Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Dönem Net Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
01 Ocak 2023 Bakiyesi	77.770.481	1.320.024.099	-	25.649.519	13.886.025	(272.516.840)	(12.268.926)	481.848.249	(133.160.890)	22.071.796	142.633.254	184.752.843	1.850.689.610	-	1.850.689.610
Yedeklere transfer	-	-	-	112.099	-	-	-	-	-	-	184.752.843	(184.752.843)	112.099	-	112.099
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.587.141	11.587.141
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(156.527.792)	(16.985.785)	(43.326.074)	1.260.519.991	-	-	92.169.263	1.135.849.603	(11.696.592)	1.124.153.011
31 Aralık 2023 Bakiyesi	77.770.481	1.320.024.099	-	25.761.618	13.886.025	(429.044.632)	(29.254.711)	438.522.175	1.127.359.101	22.071.796	327.386.097	92.169.263	2.986.651.312	(109.451)	2.986.541.861
01 Ocak 2024 Bakiyesi	77.770.481	1.320.024.099	-	25.761.618	13.886.025	(429.044.632)	(29.254.711)	438.522.175	1.127.359.101	22.071.796	327.386.097	92.169.263	2.986.651.312	(109.451)	2.986.541.861
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.451.064)	(14.451.064)
Yedeklere transfer	-	-	1.188.000	-	-	-	-	-	-	-	92.169.263	(92.169.263)	1.188.000	109.452	1.297.452
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(84.314.466)	(23.030.473)	-	675.259.590	-	-	28.566.668	596.481.319	(16.148.404)	580.332.915
31 Aralık 2024 Bakiyesi	77.770.481	1.320.024.099	1.188.000	25.761.618	13.886.025	(513.359.098)	(52.285.184)	438.522.175	1.802.618.691	22.071.796	419.555.360	28.566.668	3.584.320.631	(30.599.467)	3.553.721.164

Eklî dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlar		
Vergi öncesi dönem karı/ (zararı)	88.578.374	86.804.353
<u>Dönem net karı/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	256.371.866	178.455.724
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılması İle İlgili Düzeltmeler	(868.730)	(334.051)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	14.990.005	10.317.351
- Şüpheli alacak karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	1.086.076	(673.421)
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	2.275.637	(383.918)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değerleme ile İlgili Düzeltmeler	(22.246.683)	(13.087.458)
- Kazanılmamış Finansman (Geliri)/Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(14.302.517)	(37.513.436)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	231.506.053	897.589.304
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	764.749.750	357.932.888
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(24.364.236)	(30.546.718)
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	1.297.775.595	1.448.560.618
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</u>		
- Stoklardaki değişim	515.820.177	(751.222.424)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(6.648.596)	35.862.390
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(922.848.621)	(206.846.777)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(1.630.428.667)	(1.988.693.855)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(451.610.065)	(143.989.028)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	176.979.525	4.296.338
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	1.540.678.379	972.588.300
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	16.957.624	(395.091)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10.021.208	504.902.378
İşletme Sermayesindeki Değişim Sonrası Faaliyet (Zararı)/ Karı	546.696.559	(124.937.151)
<u>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:</u>		
- Vergi ödemeleri/ iadeleri	(12.605.830)	4.453.040
- Ödenen kıdem tazminatı	(12.902.012)	(23.500.720)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışlar	521.188.717	(143.984.831)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
- Finansal varlıklar girişi/ (çıkışları)	(175.227)	(57.900)
- Maddi duran varlık alımları	(70.799.685)	(136.434.145)
- Maddi olmayan varlık alımları	(11.177.531)	(6.828.025)
- Satılan duran varlıklardan elde edilen nakit	1.624.655	343.786
- Maddi duran varlıklar için verilen avanslar	(72.545.530)	(178.541.450)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	(153.073.318)	(321.517.734)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	2.638.207.639	2.485.631.133
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(2.192.396.022)	(1.828.422.869)
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	1.097.894.653	512.500.000
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	(1.041.985.068)	(332.500.000)
- Ödenen faiz	(764.749.750)	(357.932.888)
- Alınan faiz	24.364.236	30.546.718
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(238.664.312)	509.822.094
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)	129.451.087	44.319.529
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	49.146.929	87.652.762
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)	178.598.016	131.972.291
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	250.090.256	118.117.965
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	428.688.272	250.090.256

Ekli dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

1. Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. (“Şirket” ya da “Grup”) 1990 yılında İzmit’de spiral kaynaklı çelik boru üretmek amacıyla kurulmuştur. Şirket’in başlıca faaliyet konusu, her türlü çelikten, spiral kaynaklı çelik boru imalatı ve ürettiği boruları dış etkenlerden korumak amacıyla uluslararası standartlara uygun şekilde bu boruların içini ve dışını, içme suyuna uygun epoksi, beton, polietilen, polipropilen, poliüretan, fusion bonded epoxy ile kaplamasını yapmaktır. Şirket, doğalgaz, petrokimya ve petrol boruları, içme suyu boruları, kazık boruları, çelik yapı boruları, genel ve özel amaçlı boru ve ek parçalarının imalatını gerçekleştirmektedir.

Şirket üretimini Düzce ve Mersin üretim tesislerinde sürdürmektedir. Toplam yıllık üretim kapasitesi yaklaşık 600.000 ton spiral kaynaklı çelik borudur (kapasite günlük 8 saat vardiya ve yılda 300 iş günü üzerinden hesaplanmıştır). Şirket üretim tesislerinde, Ø323.9 milimetreden Ø4064 milimetreye kadar çapta, ve 3 milimetreden 30 milimetreye kadar et kalınlığında olmak üzere su, kazık, doğal gaz ve petrol borularını ST 37 - API 5L X100 kalite aralığında üretmektedir.

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

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.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 460’dır (31.12.2023: 488).

Konsolidasyona dahil edilen şirketler:

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

Şirket ünvanı	Faaliyet Alanı	2024 İştirak Oranı	2023 İştirak Oranı
Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Enerji Sektörü	%100	%100
Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları A.Ş. (*)	Vagon Sektörü	-	%20
Erciyas Rail Raylı Ulaşım Araçları San. A.Ş. (*)(**)	Vagon Sektörü	%20	-
Erciyas Lojistik Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. (*)(**)	Vagon Sektörü	%20	-
Erciyas Hyperloop Teknoloji Sanayi A.Ş.	Ulaşım	%55	-
Erciyas Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş.	Teknoloji Yatırımları	%55	-

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

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2025 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

Briza Rüzgar Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

Erciyas Rail Raylı Ulaşım Araçları San. A.Ş.

Şirket Demir Yolu ve Tramvay lokomotif veya Vagonlarının parçalarının imalatı konularında faaliyet göstermek amacıyla Erciyas Vagon şirketinin tam bölünmesi suretiyle Mart 2024 tarihinde kurulmuştur.

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

Şirket Demir Yolu ve Tramvay lokomotif veya Vagonlarının parçalarının bakım, onarım ve tadilatı, yedek parça tedariki, demir yolu araç ve gereçlerinin temini, tedariki, imalatı faaliyet göstermek amacıyla Erciyas Vagon şirketinin tam bölünmesi suretiyle Mart 2024 tarihinde kurulmuştur.

Erciyas Hyperloop Teknoloji Sanayi A.Ş.

Şirket; her türlü boru, boru hatları ve ekipmanları, çelik konstrüksiyon ve kalıp imalatları, basınçlı ve basınçsız metal kapların imalatı ve montajı ile tesis ve inşaat taahhütleri ile hyperloop teknolojisine ilişkin basınçlı/basınçsız kap, içi ray döşeli boru, vakumlu tüp, iletken ray ve yolcu/yük kapsülü üretimi amacıyla 29.02.2024 tarihinde kurulmuştur.

Erciyas Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş.

Rapor tarihi itibarıyla, şirket henüz faaliyete geçmemiştir.

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

Noksel-Emek-Erciyas Adi Ortaklığı

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

Tosçelik - Erciyas Adi ortaklığı:

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki konsolide finansal bilgiler Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TMS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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.

Enflasyon muhasebesi

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

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi (“TÜFE”) rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100’ün üzerinde olduğu için, Türkiye’de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardını uygulamaları gerekmektedir.

Şirket’in ve Türkiye’de faaliyet gösterip fonksiyonel para birimi ABD Doları olan bağlı ortaklığı Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş. ve fonksiyonel para birimi EURO olan Erciyas Vagon ve Ulaşım Araçları A.Ş.’nin TFRS’ye göre düzenlenen finansal tablolarında, fonksiyonel para biriminin Türk Lirası olmaması sebebiyle TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmamaktadır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Geçerli para birimi değişikliği

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

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

Finansal tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar

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

Sunum para birimine çevrim

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

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

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Mali Tablolarının Düzeltilmesi

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.

31.12.2023 tarihi itibarıyla, esas faaliyet gelirlerinde / (giderlerinde) muhasebeleştirilen 277.804.956 TL tutarında vade farkı geliri ve 13.443.212 TL vade farkı (gideri) finansman gelirleri / (giderleri) hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki Değişiklikler

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

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

- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

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

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri – Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Konsolidasyon İlkeleri ve Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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 edilmiştir.

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 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir 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 arttırılır 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 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 değerlendirmesine tabidir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 amortismanına 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 tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

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 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 gerçekleştirilmiş 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, katılan 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 yönteme göre muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak kaydedilir. Bilançoda yer alan dövize 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 raporlama tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Netleştirme

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

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

2.6 İşletme Birleşmeleri

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

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. Bölümlere Göre Raporlama

Faaliyet gruplarına göre raporlama;

1 Ocak - 31 Aralık 2024	Çelik Boru	Enerji	Vagon	Eliminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Satış gelirleri	6.767.722.447	488.257.269	54.826.368	(61.558.005)	7.249.248.079
Satışların maliyeti	(5.671.302.021)	(233.586.943)	(49.745.324)	887.159	(5.953.747.129)
Brüt kar	1.096.420.426	254.670.326	5.081.044	(60.670.846)	1.295.500.950
Faaliyet giderleri	(881.596.558)	(57.617.078)	(6.269.760)	6.588.729	(938.894.667)
Diğer faaliyet gelirleri/giderleri	258.303.466	(140.080.764)	(97.163)	47.426.919	165.552.458
Faaliyet karı	473.127.334	56.972.484	(1.285.879)	(6.655.198)	522.158.741
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	40.781.951	757.105	--	--	41.539.056
Finansal gelirler/giderler	(507.847.229)	43.681.695	(17.609.087)	6.655.198	(475.119.423)
Vergi öncesi karı	6.062.056	101.411.284	(18.894.966)	--	88.578.374
Dönem vergi gideri	(21.590.580)	(5.345.558)	--	--	(26.936.138)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (-)	(10.582.156)	(37.527.233)	--	--	(48.109.389)
Net dönem karı	(26.110.680)	58.538.493	(18.894.966)	--	13.532.847

1 Ocak - 31 Aralık 2024	Çelik Boru	Enerji	Vagon	Eliminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler					
Bölüm varlıkları	8.415.612.264	1.165.938.288	327.420.263	(924.465.554)	8.984.505.261
İştirakler	1.464.650.400	804.958	--	(1.464.309.650)	1.145.708
Duran varlıklar	2.075.041.469	1.697.633.509	13.163.123	--	3.785.838.101
Toplam varlıklar	11.955.304.133	2.864.376.755	340.583.386	(2.388.775.204)	12.771.489.070
Bölüm yükümlülükleri	8.635.022.921	1.128.486.269	378.724.270	(924.465.554)	9.217.767.906
Özkaynaklar	3.320.281.212	1.735.890.486	(38.140.884)	(1.464.309.650)	3.553.721.164
Toplam yükümlülükler	11.955.304.133	2.864.376.755	340.583.386	(2.388.775.204)	12.771.489.070

1 Ocak - 31 Aralık 2024

Diğer bölüm bilgileri:

Yatırım harcamaları

(giderleri)

Maddi ve maddi olmayan duran

varlıklar

	61.530.690	16.407.124	4.039.402	--	81.977.216
--	------------	------------	-----------	----	------------

Toplam yatırım harcamaları	61.530.690	16.407.124	4.039.402	--	81.977.216
-----------------------------------	-------------------	-------------------	------------------	-----------	-------------------

Amortisman ve itfa gideri	141.831.658	112.468.827	2.071.381	--	256.371.866
---------------------------	-------------	-------------	-----------	----	-------------

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. Bölümlere Göre Raporlama (Devamı)

Faaliyet gruplarına göre raporlama;

1 Ocak - 31 Aralık 2023	Çelik Boru	Enerji	Vagon	Eliminasyon ve düzeltmeler	Toplam
Satış gelirleri	7.687.354.760	412.939.770	162.370.817	--	8.262.665.347
Satışların maliyeti	(6.424.334.617)	(236.532.954)	(142.807.311)	591.363	(6.803.083.519)
Brüt kar	1.263.020.143	176.406.816	19.563.506	591.363	1.459.581.828
Faaliyet giderleri	(1.017.339.064)	(19.994.052)	(4.555.982)	408.156	(1.041.480.942)
Diğer faaliyet gelirleri/giderleri	513.314.673	(1.553.675)	6.061.077	(2.961.942)	514.860.133
Faaliyet karı	758.995.752	154.859.089	21.068.601	(1.962.423)	932.961.019
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19.018.942	79.447	--	--	19.098.389
Finansal gelirler/giderler	(762.793.620)	(69.429.003)	(33.032.432)	--	(865.255.055)
Vergi öncesi karı	15.221.074	85.509.533	(11.963.831)	(1.962.423)	86.804.353
Dönem vergi gideri	--	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (-)	83.308.745	(89.090.310)	171.264	--	(5.610.301)
Net dönem karı	98.529.819	(3.580.777)	(11.792.567)	(1.962.423)	81.194.052

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

1 Ocak - 31 Aralık 2023

Diğer bölüm bilgileri:

Yatırım harcamaları

(giderleri)

Maddi ve maddi olmayan duran

varlıklar	47.258.595	87.459.087	8.544.488	--	143.262.170
-----------	------------	------------	-----------	----	-------------

Toplam yatırım harcamaları	47.258.595	87.459.087	8.544.488	--	143.262.170
-----------------------------------	-------------------	-------------------	------------------	-----------	--------------------

Amortisman ve itfa gideri	100.149.084	78.306.640	--	--	178.455.724
---------------------------	-------------	------------	----	----	-------------

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2024	31.12.2023
Kasa	64.352	121.756
Bankalar		
- vadesiz mevduat	427.434.323	196.877.177
- vadesi 3 aydan kısa mevduatlar	1.189.597	53.091.323
	428.688.272	250.090.256

31 Aralık 2024 itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

5. Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31.12.2024	31.12.2023
Banka bonoları	658.356	374.022
	658.356	374.022
Uzun vadeli finansal yatırımlar	31.12.2024	31.12.2023
Enerji Piyasaları İşletim A.Ş.	50.000	50.000
Diğer	270.122	94.895
Çevrim farkı	825.586	662.919
Toplam	1.145.708	807.814

(*) %1'den küçük.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

6. Finansal Borçlar

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	31.12.2024	31.12.2023
Kısa vadeli krediler		
- TL Krediler	230.086.203	178.811.071
- ABD Doları Krediler	1.297.288.827	1.184.298.021
- EURO Krediler	762.652.391	818.759.417
İhraç edilmiş borçlanma araçları ve faizleri	280.525.547	266.290.244
	2.570.552.968	2.448.158.753

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31.12.2024	31.12.2023
Krediler		
- TL Krediler	6.329.098	29.265.633
- ABD Doları Krediler	468.858.967	281.872.414
- EURO Krediler	436.122.467	269.195.412
Finansal kiralama işlerinden borçlar	7.115.283	3.775.037
	918.425.815	584.108.496

Uzun vadeli finansal borçlanmalar	31.12.2024	31.12.2023
Uzun vadeli krediler		
- TL Krediler	1.240.318	6.913.561
- ABD Doları Krediler	303.798.039	129.129.428
- Euro Krediler	448.397.963	534.573.308
Finansal kiralama borçları – Euro	8.709.419	5.424.577
	762.145.739	676.040.874

Finansal borçların yıllık ortalama etkin faiz oranları:

- 2024: TL %55,94; EUR %7,84 ve USD %9,02
- 2023: TL %45,30; EUR %9,17 ve USD %9,70

Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
1 yıl içerisinde	3.488.978.783	3.032.267.249
1 – 2 yıl arası	496.010.496	325.179.863
2 – 3 yıl arası	135.074.381	118.480.689
3 – 4 yıl arası	131.060.862	116.190.161
4 – 5 yıl arası	--	116.190.161
	4.251.124.522	3.708.308.123

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

6. Finansal Borçlar (Devamı)

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

ISIN Kodu	Borçlanma Araç Türü	İhraç tarihi	Vade tarihi	Basit faiz oranı	Nominal Değeri
TRDDGER52421	KiraSertifika	23.02.2024	17.05.2024	45,00%	50.000.000
TRFERCY82410	FinansmanBonosu	07.03.2024	28.08.2024	52,00%	110.000.000
TRFERCY82428	FinansmanBonosu	18.04.2024	08.08.2024	61,50%	100.000.000
TRFERCY92419	FinansmanBonosu	13.05.2024	12.09.2024	59,50%	100.000.000
TRFERCYE2412	FinansmanBonosu	06.06.2024	04.10.2024	57,50%	110.000.000
TRFERCYK2414	FinansmanBonosu	09.07.2024	05.11.2024	53,5%	75.000.000
TRFERCYA2416	FinansmanBonosu	07.08.2024	06.12.2024	54,0%	125.000.000
TRFERCY22515	Finansman Bonosu	04.10.2024	06.02.2025	547 %	90.000.000
TRFERCY32514	Finansman Bonosu	05.11.2024	05.03.2025	53,57 %	70.000.000
TRFERCY42513	Finansman Bonosu	06.12.2024	04.04.2025	52,7 %	100.000.000

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

ISIN Kodu	Borçlanma Araç Türü	İhraç tarihi	Vade tarihi	Basit faiz oranı	Nominal Değeri
TRFERCY52314	Finansman Bonosu	03.02.2023	05.05.2023	31,0%	45.000.000
TRFERCY52322	Finansman Bonosu	01.03.2023	30.05.2023	33,0%	125.000.000
TRFERCY72312	Finansman Bonosu	05.05.2023	13.07.2023	39%	45.000.000
TRFERCY82311	Finansman Bonosu	25.05.2023	10.08.2023	47%	25.000.000
TRFERCY72320	Finansman Bonosu	30.05.2023	28.07.2023	47%	22.500.000
TRDDGER12417	Kira Sertifika	02.08.2023	26.01.2024	40%	75.000.000
TRDDGER42414	Kira Sertifika	18.08.2023	18.04.2024	37%	75.000.000
TRDDGER52421	Kira Sertifika	07.09.2023	17.05.2024	45%	50.000.000
TRDDGER52447	Kira Sertifika	13.12.2023	03.05.2024	48%	50.000.000

7. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.12.2024	31.12.2023
Alıcılar	1.544.822.822	641.804.837
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 27)	112.572.892	105.924.296
Şüpheli alacaklar	75.030.595	67.382.215
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(75.030.595)	(67.382.215)
Ertelenmiş finansman gelirleri	(16.046.996)	(4.619.060)
	1.641.348.718	743.110.073

Şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	67.382.215	55.766.913
Cari dönemde ayrılan karşılıklar	1.098.275	470.911
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(12.199)	(1.144.332)
Çevrim farkı	6.562.304	12.288.723
Dönem sonu, 31 Aralık	75.030.595	67.382.215

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

7. Ticari Alacaklar ve Borçlar (Devamı)

Uzun vadeli ticari alacaklar	31.12.2024	31.12.2023
Alacak senetleri (**)	58.125.630	39.381.070
Ertelenmiş finansman gelirleri	(8.141.161)	(937.725)
	49.984.469	38.443.345

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

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Bilyapı İnşaat Endüstri Malzemeleri Pazarlama A.Ş.’den (Bilyapı) vadesi geçmiş 58.125.630 TL tutarında alacağı bulunmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu alacağın tahsil edilebilir olduğu düşüncesinde olup ekli finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

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

8 Şubat 2023 tarihinde yapılan sulh ve ibra protokolüne istinaden, Şubat 2023 tarihinde Bilyapı’dan 8.858.080 TL tahsil edilmiş, alacağa istinaden alınan 12.925.082 TL tutarında ipotek kaldırılmış, alınan senet iade edilerek 4 Nisan 2024 vadeli toplam 1.337.754 ABD\$ tutarında iki adet yeni senet alınmıştır.

Kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Ticari borçlar	2.587.386.960	1.523.548.343
Borç senetleri	291.905.103	96.430.829
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 27)	189.463.736	12.484.211
Ertelenmiş finansman giderleri	(86.659.075)	(53.725.186)
	2.982.096.724	1.578.738.197

Uzun vadeli ticari borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Borç senetleri	793.903.524	471.703.528
Ertelenmiş finansman giderleri	(148.470.753)	(107.636.245)
	645.432.771	364.067.283

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

8. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	4.945.197.394	3.314.768.727
Personelden alacaklar	5.858.727	1.417.685
Verilen depozito ve teminatlar	283.266	434.125
Diğer çeşitli alacaklar	96.909.618	170.948
	5.048.249.005	3.316.791.485

Uzun vadeli diğer alacaklar	31.12.2024	31.12.2023
Verilen depozito ve teminatlar	40.753	40.742
	40.753	40.742

Kısa vadeli diğer borçlar	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili taraflar ve ortaklara borçlar (Not 27)	17.264.841	307.217
Alınan depozito ve teminatlar	1.402.768	658.209
Diğer çeşitli borçlar	362.307	162.293
	19.029.916	1.127.719

9. Stoklar

	31.12.2024	31.12.2023
İlk madde ve malzeme	352.615.631	914.552.261
Yarı mamuller	113.656.642	178.412.743
Mamüller	163.747.697	219.650.804
Ticari mallar	181.631.236	58.994
Diğer stoklar (yoldaki mallar)	--	14.796.581
	811.651.206	1.327.471.383

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

10. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.12.2024	31.12.2023
Verilen sipariş avansları	430.158.775	19.468.335
Gelecek aylara ait giderler	20.344.766	54.639.154
	450.503.541	74.107.489
Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.12.2024	31.12.2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	251.088.625	178.543.095
	251.088.625	178.543.095
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31.12.2024	31.12.2023
Alınan sipariş avansları	292.736.549	520.639.589
	292.736.549	520.639.589

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	2024	2023
Dönem başı 1 Ocak	404.534.858	246.642.500
Girişler	--	--
Çıkışlar	(132.765.000)	--
Değer artış/azalış	22.246.683	13.087.458
Çevrim farkı	(36.186.541)	144.804.900
Dönem sonu, 31 Aralık	257.830.000	404.534.858

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	31.12.2024	31.12.2023
Palladium Residence	250.000.000	189.852.500
Kuşadası – Arsa (*)	--	132.765.000
Mersin Yenişehir – Arsa	7.830.000	5.660.000
Çevrim farkı	--	76.257.358
	257.830.000	404.534.858

Yatırım amaçlı Palladium Residence gayrimenkullerin rayiç değeri 03 Mart 2025 tarihli SPK lisanslı Gözlem Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. şirketi ve Kuşadası arsa rayiç değeri ise 27.02.2025 tarihli SPK lisanslı Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş değerleme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

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

ERCIYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

12. Maddi Duran Varlıklar

	31.12.2023	Girişler	Çıkışlar	Çevrim farkı	Transferler	Değer artışı	31.12.2024
<u>Maliyet Değeri</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	144.496.816	16.592.793	--	29.626.209	--	--	190.715.818
Binalar	1.132.922.150	444.694	--	222.671.172	--	--	1.356.038.016
Makine ve Cihazlar	3.922.024.362	43.235.952	(2.730.569)	773.101.624	--	--	4.735.631.369
Taşıtlar	50.699.881	1.396.126	(1.650.757)	9.944.499	--	--	60.389.749
Mobilya ve Döşemeler	185.674.381	6.065.858	(105.591)	36.929.205	--	--	228.563.853
Yapılmakta olan yatırımlar	6.536.017	3.064.262	--	1.511.615	--	--	11.111.894
	5.442.353.607	70.799.685	(4.486.917)	1.073.784.324	--	--	6.582.450.699
<u>Birikmiş Amortisman</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(116.582.720)	(6.830.079)	--	(23.416.830)	--	--	(146.829.629)
Binalar	(240.467.850)	(24.418.638)	--	(49.066.323)	--	--	(313.952.811)
Makine ve Cihazlar	(1.817.397.304)	(202.186.169)	2.187.531	(370.639.889)	--	--	(2.388.035.831)
Taşıtlar	(42.037.102)	(3.114.631)	1.457.775	(8.383.832)	--	--	(52.077.790)
Mobilya ve Döşemeler	(166.191.945)	(7.898.021)	85.686	(33.238.698)	--	--	(207.242.978)
	(2.382.676.921)	(244.447.538)	3.730.992	(484.745.572)	--	--	(3.108.139.039)
Net Defter Değeri	3.059.676.686						3.474.311.660

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

12. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	Çevrim farkı	Transferler	Değer artışı	31.12.2023
<u>Maliyet Değeri</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	85.350.896	8.164.207	--	50.981.713	--	--	144.496.816
Binalar	719.557.554	53.447	--	413.311.149	--	--	1.132.922.150
Makine ve Cihazlar	2.394.162.213	123.167.991	--	1.404.694.158	--	--	3.922.024.362
Taşıtlar	30.935.926	1.609.117	--	18.154.838	--	--	50.699.881
Mobilya ve Döşemeler	115.775.573	2.820.667	(78.497)	67.156.638	--	--	185.674.381
Yapılmakta olan yatırımlar	3.664.250	618.716	--	2.253.051	--	--	6.536.017
	3.349.446.412	136.434.145	(78.497)	1.956.551.547	--	--	5.442.353.607
<u>Birikmiş Amortisman</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(68.718.795)	(6.769.758)	--	(41.094.167)	--	--	(116.582.720)
Binalar	(138.825.921)	(17.666.425)	--	(83.975.504)	--	--	(240.467.850)
Makine ve Cihazlar	(1.044.736.436)	(139.202.291)	--	(633.458.577)	--	--	(1.817.397.304)
Taşıtlar	(25.059.275)	(2.084.420)	--	(14.893.407)	--	--	(42.037.102)
Mobilya ve Döşemeler	(101.227.604)	(5.570.649)	68.762	(59.462.454)	--	--	(166.191.945)
	(1.378.568.031)	(171.293.543)	68.762	(832.884.109)	--	--	(2.382.676.921)
Net Defter Değeri	1.970.878.381						3.059.676.686

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).

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

13. Kullanım Hakkı Varlıkları

	01.01.2024	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2024
Taşıtlar	5.342.524	6.176.902	--	11.519.426
Amortisman	(3.612.765)	(3.466.447)	--	(7.079.212)
Net Değer	1.729.759		--	4.440.214
	01.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2023
Taşıtlar	5.342.524	--	--	5.342.524
Amortisman	(2.156.595)	(1.456.170)	--	(3.612.765)
Net Değer	3.185.929	(1.456.170)	--	1.729.759

14. Maddi Olmayan Varlıklar

	31.12.2023	Girişler	Çevrim Farkı	31.12.2024
<u>Maliyet</u>				
Haklar	68.098.182	139.662	13.370.632	81.608.476
Geliştirme giderleri	28.604.186	11.037.869	6.439.532	46.081.587
	96.702.368	11.177.531	19.810.164	127.690.063
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Haklar	(42.079.228)	(2.251.771)	(8.387.855)	(52.718.854)
Geliştirme giderleri	(12.209.229)	(6.206.110)	(2.859.429)	(21.274.768)
	(54.288.457)	(8.457.881)	(11.247.284)	(73.993.622)
Net Defter Değeri	42.413.911			53.696.441
	31.12.2022	Girişler	Çevrim Farkı	31.12.2023
<u>Maliyet</u>				
Haklar	42.507.444	948.018	24.642.720	68.098.182
Geliştirme giderleri	13.538.037	5.880.007	9.186.142	28.604.186
	56.045.481	6.828.025	33.828.862	96.702.368
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Haklar	(25.114.229)	(2.048.614)	(14.916.385)	(42.079.228)
Geliştirme giderleri	(4.874.741)	(3.657.397)	(3.677.091)	(12.209.229)
	(29.988.970)	(5.706.011)	(18.593.476)	(54.288.457)
Net Defter Değeri	26.056.511			42.413.911

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

15.1 Kısa vadeli karşılıklar:

Kısa vadeli borç karşılıkları:	31.12.2024	31.12.2023
Yasal dava karşılıkları	5.561.971	3.286.334
Maliyet giderleri karşılığı	236.336.014	68.529.480
Toplam	241.897.985	71.815.814

15.2 Dava ve İhtilaflar

- a) Grup’un “davacı” olduğu ve devam etmekte olan davalar:
Grup tarafından açılmış ve devam eden 154.497.075 TL tutarında dava bulunmaktadır.
- b) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:
Grup aleyhine açılmış ve devam eden 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:

	31.12.2024	31.12.2023
Alınan kefaletler	6.249.353.778	5.366.863.784
Alınan çek ve senetler	508.065.199	--
Toplam	6.757.418.977	5.366.863.784

Grup’un vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ' ler	31.12.2024	31.12.2023
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	7.424.700.703	7.531.891.308
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	471.560.002	1.170.903.873
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D- Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i- Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	7.070.006	42.904.721
ii- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.398.322.262	723.105.056
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
	9.301.652.973	9.468.804.958

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

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

	31.12.2024	31.12.2023
Teminat mektubu	2.951.050.106	3.079.369.958
Teminat çek ve senedi	21.593.087	--
Kefalet	1.876.952.270	1.936.913.650
İpotek	4.089.151.850	3.654.521.350
Alacak temliki	362.905.660	798.000.000
	9.301.652.973	9.468.804.958

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Personele borçlar	44.545.710	49.780
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	17.247.441	8.275.932
Toplam	61.793.151	8.325.712
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31.12.2024	31.12.2023
Yıllık izin karşılığı	22.573.944	10.586.978
Toplam	22.573.944	10.586.978
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31.12.2024	31.12.2023
Kıdem tazminatı karşılıkları	63.241.216	34.034.416
Toplam	63.241.216	34.034.416

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket 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 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 41.828 TL (31 Aralık 2023: 23.490 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 46.655 TL (1 Ocak 2024: 35.059 TL) tavanından hesaplanmıştır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dönem sonu tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 23 enflasyon oranı ve % 28,15 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,17 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: 3,13 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2024	2023
Dönem başı itibarıyla karşılık, 1 Ocak	34.034.416	26.596.593
Çevrim farkı	8.398.476	4.062.749
Dönem içerisindeki artış	2.037.868	1.313.673
Aktüeryal	30.707.297	22.647.713
Faiz	965.171	2.914.408
Ödemeler (-)	(12.902.012)	(23.500.720)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	63.241.216	34.034.416

17. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar	31.12.2024	31.12.2023
Dava gelir tahakkuku (*)	116.155.489	129.236.848
Devreden KDV	178.289.989	198.395.128
Verilen iş avansları	1.468.072	775.343
Gelir tahakkukları	171.890	222.847
	296.085.440	328.630.166

- (*) Grup, RES katkı payı anlaşması baz alınarak hesaplanan tutar ile TEİAŞ'nin hesapladığı katkı payları arasında fark olması sebebiyle 2015-2021 yıllarına ilişkin açmış olduğu davaları kazanmış ve tahsil etmiştir. Geçmiş davaların kazanılması nedeniyle, Grup 2024 yılına ilişkin faiz hariç 116.155.489 TL anapara katkı payı tutarını geçmiş dönemlerdeki deneyimine dayanarak KDV dahil tahsil edeceğini beklediğinden konu tutarı gelir tahakkuku olarak hesaplarına yansıtmıştır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

17. Diğer Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Dava gelir tahakkukunun ilgili dönemler itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2024	31.12.2023
2015	--	8.076.321
2016	--	11.317.873
2017	--	12.633.706
2018	--	16.442.641
2019	--	21.315.529
2020	--	25.500.249
2021	--	33.950.529
2024	116.155.489	--
	116.155.489	129.236.848

Dava gelir tahakkuku hareketi aşağıdaki gibidir.	2024	2023
Dönem başı itibarıyla karşılık, 1 Ocak	129.236.848	113.420.953
Dönem içerisindeki artış	106.534.857	12.756.541
İptal/Tahsilat (-)	(129.236.848)	--
Çevrim Farkı	9.620.632	3.059.354
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	116.155.489	129.236.848

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2024	31.12.2023
Ödenecek vergi ve fonlar	17.592.489	2.680.790
Ödenecek KDV	12.202.020	582.817
Diğer	2.755.413	427.001
	32.549.922	3.690.608

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

18. Özkaynaklar

a. Sermaye

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

Sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	%	31.12.2023	%
Erciyas Holding A.Ş.	33.260.981	42,77	33.260.981	42,77
Ahmet Kamil Erciyas	10.197.490	13,10	10.197.490	13,10
Kamil Emre Erciyas	8.925.000	11,48	8.925.000	11,48
Kamil Bilge Erciyas	8.925.000	11,48	8.925.000	11,48
Hakime Erciyas	54.750	0,07	54.750	0,07
Geri alınmış paylar (*)	11.196	0,01	-	-
Diğer (Halka Açık Kısım)	16.396.064	21,09	16.407.260	21,10
Sermaye	77.770.481	100,00	77.770.481	100,00

(*) Geri alınmış paylar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Grup tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan hisseleri ifade etmektedir

Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, takası tamamlanan işlemler esas alındığında, Grup sermayesinin %0,01’ne denk gelen toplam 11.196 TL nominal değerli pay işlem maliyetleri dahil toplam 1.110.068 TL bedel ödenerek geri alınmıştır.

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

	31.12.2024	31.12.2023
Binalar yeniden değerlendirme farkları	236.273.904	236.273.904
Makine-teçhizat ve cihazların yeniden değerlendirme farkları	202.198.295	202.198.295
Finansal varlık değer artışı	49.976	49.976
Aktüeryal kayıp/kazanç fonu	(52.285.184)	(29.254.711)
	386.236.991	409.267.464

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

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

18. Özkaynaklar (Devamı)

c. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Yasal yedek akçe	7.662.517	7.662.517
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	14.409.279	14.409.279
	22.071.796	22.071.796

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşınca 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.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

19. Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Yurt içi satışlar	3.220.536.419	1.390.416.879
Yurt dışı satışlar	3.913.435.038	6.815.394.033
Diğer (*)	138.205.086	78.711.900
	7.272.176.543	8.284.522.812
Satış iskontoları (-)	(22.928.464)	(21.857.465)
Hasılat	7.249.248.079	8.262.665.347

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

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
İlk madde ve malzeme giderleri	4.073.247.524	3.167.098.688
Doğrudan işçilik giderleri	248.749.539	128.821.553
Diğer üretim giderleri	636.465.578	253.662.760
Amortisman ve itfa giderleri	118.057.548	77.126.939
Toplam üretim maliyeti	5.076.520.189	3.626.709.940
Yarı mamul stoklarındaki değişim	64.756.101	(96.544.162)
Mamul stoklarındaki değişim	55.903.107	(14.559.417)
Çevrim farkı	64.498.853	154.432.220
I. Satılan mamullerin maliyeti	5.261.678.250	3.670.038.581
Ticari mal stoklarındaki değişim	(181.572.242)	(58.994)
Dönem içi alışlar	618.035.725	2.896.559.567
Çevrim farkı	22.018.452	11.411
II. Satılan ticari malların maliyeti	458.481.935	2.896.511.984
Amortisman ve itfa giderleri	95.069.151	77.777.011
Doğrudan işçilik giderleri	5.739.085	2.528.191
Diğer üretim giderleri	132.778.708	156.227.752
III. Elektrik üretim maliyeti	233.586.944	236.532.954
Satışların maliyeti (-)	5.953.747.129	6.803.083.519

ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Genel yönetim giderleri	224.108.144	125.057.854
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	702.577.876	903.807.846
Araştırma ve geliştirme giderleri	12.208.647	12.615.242
	938.894.667	1.041.480.942

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Danışmanlık ve dışarıdan alınan hizmetler	82.639.157	41.632.267
Personel giderleri	53.734.291	41.473.421
Amortisman	35.791.348	13.149.762
Sigorta giderleri	6.699.435	1.463.710
Vergi, resim ve harçlar	6.322.949	3.424.804
Noter ve mahkeme giderleri	6.169.317	3.798.650
Kira ve aidat gideri	5.234.971	3.039.086
Bakım ve onarım giderleri	5.220.837	948.327
Ulaşım ve seyahat giderleri	3.746.699	1.892.712
Ofis giderleri	1.315.785	1.030.148
Kırtasiye giderleri	491.589	297.605
Diğer	16.741.766	12.907.362
	224.108.144	125.057.854

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Nakliye ve ihracat giderleri	556.231.947	794.194.377
Komisyon giderleri	91.474.135	75.834.805
Personel giderleri	20.405.503	11.236.939
Dışarıdan sağlanan hizmetler	17.075.001	12.642.500
Diğer	17.391.290	9.899.225
	702.577.876	903.807.846

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

21. Niteliklerine göre giderler

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Üretim maliyetine verilen	254.488.624	131.349.744
Genel yönetim gideri	53.734.291	41.473.421
Pazarlama satım dağıtım gideri	20.405.503	11.236.939
	328.628.418	184.060.104

Amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Üretim maliyetine verilen	213.126.699	154.903.950
Genel yönetim gideri	35.791.348	13.149.762
Araştırma ve geliştirme giderleri	7.453.819	10.402.012
	256.371.866	178.455.724

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Grup’un; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun “KGK” Resmi Gazete’de yayınlanan Kurul Karar’ına istinaden raporlama dönemi itibarıyla bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	540.724	391.522
	540.724	391.522

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

22. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	161.858.192	416.769.002
Reeskont faiz geliri	80.845.066	133.422.245
Dava gelir tahakkuku	108.138.297	12.756.541
Konusu kalmayan karşılıklar	7.645.521	1.144.332
Diğer	29.872.826	10.941.639
	388.359.902	575.033.759

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Rüzgar enerji santrali katkı payı	(121.994.585)	(13.173.566)
Dava danışmanlık gideri	(72.487.726)	--
Reeskont faiz gideri	(22.518.661)	(16.349.736)
Şüpheli alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(1.098.275)	(470.911)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(965.171)	(2.914.408)
Diğer	(3.743.026)	(27.265.005)
	(222.807.444)	(60.173.626)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

23. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme gelirleri	22.246.683	13.087.458
Temettü geliri	32.956	--
Kira geliri	11.807.828	5.597.385
Sabit kıymet satış karları	7.412.271	334.051
Menkul kıymet satış karları	39.318	79.495
	41.539.056	19.098.389

24. Finansman Gelirleri ve Giderleri

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Finansman gelirleri		
Vade farkı / adat gelirleri	777.450.968	277.804.956
Faiz gelirleri	24.364.236	30.546.718
	801.815.204	308.351.674

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Finansman giderleri		
Kur farkı giderleri	(382.932.014)	(802.230.629)
Faiz giderleri	(590.958.267)	(248.454.687)
Vade farkı / adat giderleri	(129.252.863)	(13.443.212)
Teminat mektubu giderleri	(42.879.501)	(33.480.359)
Banka komisyon giderleri	(46.388.490)	(47.898.728)
Akreditif giderleri	(84.523.492)	(28.099.114)
	(1.276.934.627)	(1.173.606.729)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

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

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

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

Bilanço tarihleri itibarıyla, vergi yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosu vergi karşılığı:	31.12.2024	31.12.2023
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	26.936.138	--
Peşin ödenen vergiler (-)	(13.522.436)	--
	13.413.702	--
Kar veya zarar tablosu vergi karşılığı	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Cari dönem vergi gideri	(26.936.138)	--
Ertelenen vergi geliri (gideri)	(48.109.389)	(5.610.301)
	(75.045.527)	(5.610.301)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

Ertelenen Vergi

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

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

Birikmiş geçici farklar	31.12.2024	31.12.2023
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	-	227.004.466
Kıdem tazminatı karşılığı	63.241.216	34.034.416
Şüpheli alacak karşılıkları	67.671.532	58.345.718
İzin karşılıkları	22.573.944	10.586.978
Dava karşılık giderleri	5.561.970	3.286.335
Stoklar	(74.271.428)	(74.898.405)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(2.051.906.783)	(1.749.824.241)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(190.490.002)	(325.231.232)
Tahakkuk etmemiş finansman gelir/gideri	(210.941.636)	(155.804.647)
Dava karşılık gelirleri	(116.155.489)	(129.236.848)
Diğer	(9.434.631)	16.196.868
	(2.494.151.307)	(2.085.540.592)

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	31.12.2024	31.12.2023
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	-	56.751.109
Kıdem tazminatı karşılığı	15.810.295	8.508.611
Şüpheli alacak karşılıkları	16.917.892	14.586.422
İzin karşılıkları	5.643.477	2.646.730
Dava karşılık giderleri	1.390.510	821.591
Stoklar	(18.567.857)	(18.724.579)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(493.222.007)	(417.701.269)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(35.716.884)	(60.980.849)
Tahakkuk etmemiş finansman gelir/gideri	(52.735.409)	(38.951.184)
Dava karşılık gelirleri	(29.038.863)	(32.309.219)
Diğer	(2.358.658)	4.049.224
	(591.877.504)	(481.303.413)

Ertelenen vergi varlıkları	39.762.174	87.363.687
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(631.639.678)	(568.667.100)

Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	(591.877.504)	(481.303.413)
---	----------------------	----------------------

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

Ertelenen vergi varlık / (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	(481.303.413)	(277.899.464)
Dönem ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(48.109.389)	(5.610.301)
Özkaynak ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi	7.676.824	(37.664.146)
Çevrim farkı	(70.141.526)	(160.129.502)
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net	(591.877.504)	(481.303.413)

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Peşin ödenen vergiler	1.213.689	2.130.295
	1.213.689	2.130.295

26. Pay Başına Kazanç

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

	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Pay başına kazanç		
Ana ortaklık başına düşen kar/zarar	28.566.668	92.169.263
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	77.770.481	77.770.481
Hisse başına kazanç	0,3673	1,1851

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

27. İlişkili Taraf Açıklamaları

a) İlişkili Kuruluşlar ve Ortaklardan Alacaklar

<i>Ticari alacaklar</i>	31.12.2024	31.12.2023
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	64.448.600	44.956.783
Tosçelik - Erciyas Adi Ortaklığı	32.389.938	10.670.464
Tosçelik Spiral A.Ş. - Erciyas A.Ş. Adi Ortaklığı	15.734.354	46.823.135
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	--	3.473.914
	112.572.892	105.924.296
<i>Diğer alacaklar</i>	31.12.2024	31.12.2023
Erciyas Holding A.Ş.	4.834.439.559	3.195.129.174
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	88.660.639	93.533.934
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	5.601.280	10.284.176
Kamil Emre Erciyas	14.524.187	7.856.526
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	1.067.442	2.332.889
Diğer	904.287	5.632.028
	4.945.197.394	3.314.768.727

b) İlişkili Kuruluşlara ve Ortaklara Borçlar

<i>Ticari borçlar</i>	31.12.2024	31.12.2023
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	159.433.266	--
Peri Partners Hab. Bil. Hiz. San. Tic. A.Ş.	22.475.142	10.106.958
Glober Lojistik A.Ş.	3.147.695	944.672
Diğer	4.407.633	1.432.581
	189.463.736	12.484.211

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

27. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

<i>Diğer borçlar</i>	31.12.2024	31.12.2023
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	3.811.372	147.750
Kamil Emre Erciyas	--	65.058
Erciyas Enerji A.Ş.	61.817	94.409
Kamil Bilge Erciyas	13.391.652	--
	17.264.841	307.217

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar

<i>Satışlar – Hizmet, faiz vb</i>	31.12.2024	31.12.2023
Erciyas Holding A.Ş.	765.736.564	296.004.429
Tosçelik Spiral A.Ş. - Erciyas A.Ş. Adi Ortaklığı	194.785.375	--
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	52.031.395	28.399.045
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	17.303.366	11.491.520
Tosçelik - Erciyas Adi Ortaklığı	16.830.372	628.904.689
Peri Partners Hab. Bil. Hiz. San. Tic. A.Ş.	8.238.863	635.862
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	3.885.836	4.803.345
Diğer	3.137.069	869.295
	1.061.948.840	971.108.185

d) İlişkili taraflardan alımlar

<i>Alımlar – Hizmet, faiz vb</i>	31.12.2024	31.12.2023
Erciyas Holding A.Ş.	200.263.434	67.061.225
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	11.258.199	--
Glober Lojistik A.Ş.	8.683.491	6.272.041
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	2.510.993	--
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San.A.Ş.	363.534	51.666
Diğer	164.573	131.308
	223.244.224	73.516.240

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

27. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

e) Üst yönetime sağlanan menfaatler

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere, cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 22.239.584 TL’dir (31 Aralık 2023: 19.518.993 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:	31.12.2024	31.12.2023
Finansal borçlar	4.251.124.522	3.708.308.123
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(428.688.272)	(250.090.256)
Net borç	3.822.436.250	3.458.217.867
Toplam özkaynak	3.553.721.164	2.986.541.861
Net borç / Toplam sermaye oranı	107,56%	115,79%

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

II. Finansal Risk Faktörleri

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

a. Kredi risk yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Grup Yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Grup’un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, doğabilecek bu riski, kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlandırarak 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 müşteriye 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 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31.12.2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	112.572.892	1.578.760.295	4.945.197.394	103.092.364	428.623.920
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	112.572.892	1.578.760.295	4.945.197.394	103.092.364	428.623.920
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)	--	75.030.595	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(75.030.595)	--	--	--
- Net değerın teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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

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

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

b. Likidite riski

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

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

31.12.2024		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	Üç aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Banka kredileri	4.235.299.820	4.420.570.120	1.406.061.529	2.217.607.629	533.972.251	262.928.711
Finansal kiralama yükümlülükleri	15.824.702	18.780.566	1.568.888	7.301.982	9.909.696	--
Ticari borçlar	3.627.529.495	3.714.188.570	2.771.814.293	--	942.374.277	--
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	19.029.916	19.029.916	19.029.916	--	--	--
Toplam yükümlülük	7.897.683.933	8.172.569.172	4.198.474.626	2.224.909.611	1.486.256.224	262.928.711
<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 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

b. Likidite riski (devamı)

31.12.2023		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Üç aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Banka kredileri	3.699.108.509	3.872.994.626	683.821.581	2.484.408.510	354.148.673	350.615.862
Finansal kiralama yükümlülükleri	9.199.614	12.544.940	773.008	4.834.312	6.937.620	--
Ticari borçlar	1.942.805.480	1.996.530.666	1.383.238.581	33.952.312	579.339.773	--
Diğer borçlar ve yükümlülükler	1.127.719	1.127.719	1.127.719	--	--	--
Toplam yükümlülük	5.652.241.322	5.883.197.951	2.068.960.888	2.523.195.134	940.426.066	350.615.862
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>						
Türev nakit girişleri	--	--	--	--	--	--
Türev nakit çıkışları	--	--	--	--	--	--
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri	--	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--	--

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

a. Piyasa riski

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

c1. Kur riski

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

Aşağıdaki tablo Grup’un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	31.12.2024	31.12.2023
Döviz cinsinden varlıklar	2.897.677.363	1.478.443.305
Döviz cinsinden yükümlülükler	(3.117.919.233)	(2.542.862.321)
Net yabancı para pozisyonu	(220.241.870)	(1.064.419.016)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

c1. Kur riski (devamı)

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

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla	TL	EUR	DİĞER	TL
Döviz Pozisyonu Tablosu				Karşılığı
1. Ticari alacaklar	242.569.645	10.565.445	-	630.774.734
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	120.372.390	4.114.453	31.064	271.580.389
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.932.395.259	1.693.522	702.072	1.995.322.240
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.295.337.294	16.373.420	733.136	2.897.677.363
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)	2.295.337.294	16.373.420	733.136	2.897.677.363
10. Ticari Borçlar	107.224.214	17.804.223	348.021	761.751.020
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	158.534.731	3.881.664	-	301.158.323
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	265.758.945	21.685.887	348.021	1.062.909.343
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	567.392.970	40.487.194	-	2.055.009.890
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	567.392.970	40.487.194	-	2.055.009.890
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	833.151.915	62.173.081	348.021	3.117.919.233
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)	1.462.185.379	(45.799.661)	385.115	(220.241.870)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(470.209.880)	(47.493.183)	(316.957)	(2.215.564.110)
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	-	-	-	-

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

c1. Kur riski (devamı)

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu	TL	EUR	DİĞER	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	84.812.013	5.919.808	31.420.762	309.064.015
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	86.835.002	3.121.949	118.775	188.647.839
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	769.891.096	6.470.194	80.910	980.731.451
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	941.538.111	15.511.951	31.620.447	1.478.443.305
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	941.538.111	15.511.951	31.620.447	1.478.443.305
10. Ticari Borçlar	120.085.529	4.717.689	669.799	274.428.872
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	102.661.112	5.239.545	-	273.333.523
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	222.746.641	9.957.234	669.799	547.762.395
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	500.067.418	45.896.639	-	1.995.099.926
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	500.067.418	45.896.639	-	1.995.099.926
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	722.814.059	55.853.873	669.799	2.542.862.321
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	218.724.052	(40.341.921)	30.950.648	(1.064.419.016)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(551.167.044)	(46.812.115)	30.869.738	(2.045.150.467)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

c1. Kur riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2024

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL kurunun USD karşısında % 10 değişmesi halinde:		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	(146.218.538)	146.218.538
2- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- TL net etki (1+2)	(146.218.538)	146.218.538
EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	168.281.236	(168.281.236)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- EUR net etki (4+5)	168.281.236	(168.281.236)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(38.512)	38.512
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- Diğer Varlıkları Net etki (7+8)	(38.512)	38.512
Toplam	22.024.186	(22.024.186)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2023

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL kurunun USD karşısında % 10 değişmesi halinde:		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	(21.872.405)	21.872.405
2- TL riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- TL net etki (1+2)	(21.872.405)	21.872.405
EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:		
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	131.409.372	(131.409.372)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- EUR net etki (4+5)	131.409.372	(131.409.372)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(3.095.065)	3.095.065
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- Diğer Varlıkları Net etki (7+8)	(3.095.065)	3.095.065
Toplam	106.441.902	(106.441.902)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

c2. Faiz oranı riski

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

29. Finansal Araçlar Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

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

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

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

30. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Yok.

