

**ERCİYAS ÇELİK BORU
SANAYİ A. Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A. Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

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

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

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

Sınırlı Olumlu Görüş

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ve ("Şirket") Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosunu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere, Grup'un konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket önceki dönemlerde yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmekte ve gerçeğe uygun değer artış/azalışları oluştukları dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Şirket 31 Aralık 2020 itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerini yeniden değerlememiştir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'dan 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, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Açıklanması Gereken Husus

Aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz;

Not 17'de bahsedildiği gibi, Şirket'in Bağlı Ortağı olan Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin TEİAŞ ile olan 2014 yılı katkı payları hesaplaması ile ilgili davasını 2020 yılı içinde kazanması, benzer nitelikteki emsal davaların da mahkemelerce kesinleştirilmiş olması neticesinde, 2014-2020 yılları ile ilgili KDV ve gecikme faizi dahil toplam 68.278.491 TL tutarında dava gelir tahakkukunu hesaplarına yansıtmıştır.



Kilit Denetim Konuları

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

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

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<p>Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller</p>	
<p>Şirket'in finansal tablolarında, maddi duran varlıkları, maddi olmayan duran varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri Şirket varlıklarının önemli bir kısmını oluşturmaktadır.</p> <p>Şirket, amortismanlarını doğrusal amortisman yöntemi kullanarak ve maddi duran varlıkları için bazı tahminleri yaparak hesaplamakta ayrıca Şirket yönetimi her dönem maddi duran varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını gözlemlemektedir.</p> <p>Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer bedeliyle takip etmektedir.</p> <p>Şirket'in amortisman hesaplarında kullanılan muhasebe tahminleri, değer düşüklüğü çalışması ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri için uygulanan değerleme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2, Not 11, Not 12 ve Not 14'de yer almaktadır.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">- Şirket'in maddi duran varlıkları için değer düşüklüğü test etme modelini inceledik ve değerlendirdik.- Şirket'in maddi duran varlıkları, maddi olmayan duran varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri için kullanmış olduğu tahminlerin önceki dönemlerle tutarlılığını değerlendirdik.- Şirket'in amortisman hesaplama çalışmaları temin edilerek, amortisman çalışması yeniden hesaplanarak değerlendirildi. <p>Denetim çalışmalarımıza dayanarak, Şirket'in finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TFRS'ler açısından uygun bulunmuştur.</p>





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 şüphecilikimizi 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 yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01.01.-31.12.2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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



İstanbul, 19 Nisan 2021

1
ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dip Not	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	71.278.808	67.586.980
Finansal Yatırımlar	6	719.993	301.536
Ticari Alacaklar		192.478.560	145.313.805
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3,5	50.787.730	49.448.280
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	141.690.830	95.865.525
Diğer Alacaklar		495.504.838	256.556.576
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	491.787.099	255.562.855
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	3.717.739	993.721
Stoklar	9	137.831.798	117.187.909
Peşin Ödenmiş Giderler	10	9.837.399	7.946.971
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	25	193.204	597.836
Diğer Dönen Varlıklar	17	72.027.954	1.389.599
Toplam Dönen Varlıklar		979.872.554	596.881.212
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	8	66.035	51.977
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	66.035	51.977
Finansal Yatırımlar	6	225.735	178.634
- İştirakler		225.735	178.634
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	54.380.692	44.006.837
Maddi Duran Varlıklar	12	638.646.924	544.362.049
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	1.062.884	723.263
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		114.431.685	91.495.802
- Şerefiye	2,6	106.983.515	86.574.958
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	7.448.170	4.920.844
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.641.874	20.237
Toplam Duran Varlıklar		811.455.829	680.838.799
TOPLAM VARLIKLAR		1.791.328.383	1.277.720.011

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dip Not	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	226.506.368	202.070.724
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	129.949.354	58.591.868
Ticari Borçlar		328.955.450	194.972.883
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3,5	61.775.631	40.942.727
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	267.179.819	154.030.156
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	761.157	1.214.051
Diğer Borçlar		3.058.335	1.739.075
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	2.767.042	1.486.028
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	291.293	253.047
Ertelemiş Gelirler	10	47.868.367	9.446.668
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	25	296.204	96.665
Kısa Vadeli Karşılıklar		31.634.252	25.543.942
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.469.671	1.060.514
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	30.164.581	24.483.428
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	2.283.700	857.545
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		771.313.187	494.533.421
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	283.648.970	252.924.168
Ertelemiş Gelirler	10	28.293.155	22.895.851
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	8.708.955	7.174.861
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	25	110.598.220	73.887.582
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		431.249.300	356.882.462
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	18	59.500.000	59.500.000
Sermaye Avansı		19.850.138	19.850.138
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18	(1.616.158)	(1.598.656)
Çevrim farkı		340.701.916	236.065.070
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	18.705.454	18.705.454
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları), net		93.782.122	66.633.916
Dönem Net (Zararı)/ Karı		57.842.424	27.148.206
Toplam Özkaynaklar		588.765.896	426.304.128
TOPLAM KAYNAKLAR		1.791.328.383	1.277.720.011

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

3
ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

Kar veya Zarar Kısmı	Dip Not	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Hasılat	19	996.552.969	824.966.336
Satışların Maliyeti (-)	19	(766.824.932)	(610.817.212)
Brüt Kar		229.728.037	214.149.124
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(23.366.256)	(36.647.597)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	20	(134.494.258)	(112.392.607)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(902.637)	(417.651)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	334.622.867	118.207.487
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(177.947.574)	(89.103.977)
Esas Faaliyet Karı		227.640.179	93.794.779
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	3.224.665	2.803.142
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı		230.864.844	96.597.921
Finansman Gelirleri	24	71.494.664	42.354.811
Finansman Giderleri (-)	24	(222.723.682)	(89.237.088)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi (Zararı)/ Karı		79.635.826	49.715.644
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(21.793.402)	(22.567.438)
- Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri	25	(576.090)	(1.609.717)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	25	(21.217.312)	(20.957.721)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		57.842.424	27.148.206
Dönem (Zararı)/ Karı		57.842.424	27.148.206

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Pay Başına Kazanç **0,2534** **0,1500**

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Dönem (Zararı)/ Karı	57.842.424	27.148.206
Diğer Kapsamlı Gelirler/ (Giderler):		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(17.502)	(493.883)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(21.878)	(617.354)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	4.376	123.471
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	104.636.846	45.650.386
Yabancı para çevrim farkları	104.636.846	45.650.386
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	104.619.344	45.156.503
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	162.461.768	72.304.709

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Kar veya zararua	Kar veya Zararda Yeniden	Kardan Ayrılan	Birikmiş Karlar		Toplam
			Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar/ (Zararları)	Dönem Net Karı/ (Zararı)	
			Yabancı para çevrim farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Dönem Net Karı/ (Zararı)	Özkaynaklar
01 Ocak 2019 itibariyle bakiyeler	59.500.000	19.850.138	190.414.684	(1.104.773)	18.705.454	120.762.316	(54.128.400)	353.999.419
Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	(54.128.400)	54.128.400	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	45.650.386	(493.883)	-	-	27.148.206	72.304.709
31 Aralık 2019 itibariyle bakiyeler	59.500.000	19.850.138	236.065.070	(1.598.656)	18.705.454	66.633.916	27.148.206	426.304.128
01 Ocak 2020 itibariyle bakiyeler	59.500.000	19.850.138	236.065.070	(1.598.656)	18.705.454	66.633.916	27.148.206	426.304.128
Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	27.148.206	(27.148.206)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	104.636.846	(17.502)	-	-	57.842.424	162.461.768
31 Aralık 2020 itibariyle bakiyeler	59.500.000	19.850.138	340.701.916	(1.616.158)	18.705.454	93.782.122	57.842.424	588.765.896

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLAR		
Dönem karı/ (zararı)	57.842.424	27.148.206
<u>Dönem net karı/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		
- Amortisman ve itfa giderleri	40.630.836	33.765.982
- Sabit kıymet satış karı/ zararı farkı, net	(13.284)	-
- Kıdem tazminatı karşılık gideri	1.772.100	1.492.681
- İzin hakları karşılık gideri	409.157	531.769
- Şüpheli alacak karşılığı	2.263.083	2.303.281
- Ertelenmiş finansman gelir/ giderleri, net	4.198.071	(4.558.585)
- Çevrim farkı	114.836.981	(20.299.155)
- Faiz giderleri	42.838.609	37.174.156
- Faiz gelirleri	(6.126.418)	(4.467.554)
- Vergi (gideri)/ geliri	21.793.402	22.567.438
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	280.444.961	95.658.219
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</u>		
- Stoklardaki değişim	(20.643.889)	(29.978.564)
- Ticari alacaklardaki artış/ (azalış)	(53.280.682)	(1.810.957)
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/ (azalış)	(312.847.504)	(105.302.997)
- Ticari borçlardaki artış/ (azalış)	133.623.282	30.417.718
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalış)	51.792.677	(3.055.405)
İşletme Sermayesindeki Değişim Sonrası Faaliyet (Zararı)/ Karı	79.088.845	(14.071.986)
<u>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:</u>		
- Vergi ödemeleri/ iadeleri	28.081	(1.797.663)
- Ödenen kıdem tazminatı	(352.072)	(380.862)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışlar	78.764.854	(16.250.511)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
- Finansal varlıklar giriş/ (çıkışları)	(47.101)	(35.907)
- Maddi duran varlık alımları	(7.029.062)	(10.235.321)
- Maddi olmayan varlık alımları	(1.987.543)	(1.751.187)
- Satılan maddi duran varlıklardan elde edilen nakit	17.678	-
- Maddi duran varlıklar için verilen avanslar	(2.451.389)	8.244.330
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	(11.497.417)	(3.778.085)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	271.139.697	411.344.120
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(298.003.115)	(355.846.553)
- Ödenen faiz	(42.838.609)	(37.174.156)
- Alınan faiz	6.126.418	4.467.554
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(63.575.609)	22.790.965
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)	3.691.828	2.762.369
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	67.586.980	64.824.611
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	71.278.808	67.586.980

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

1. Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. (“Şirket” ya da “Grup”) 1990 yılında İzmit’de spiral kaynaklı çelik boru üretmek amacıyla kurulmuştur. Şirket üretimini 91.450 m2 açık alan üzerine inşa edilmiş 27.300 m2 kapalı alana sahip Düzce fabrikasında sürdürmektedir. Fabrikanın yıllık üretim kapasitesi yaklaşık 450,000 ton spiral kaynaklı çelik borudur (kapasite günlük 8 saat vardiya ve yılda 300 iş günü üzerinden hesaplanmıştır). Şirket üretim tesisinde, Ø323.9 milimetreden Ø4064 milimetreye kadar çapta, ve 4 milimetreden 27 milimetreye kadar et kalınlığında olmak üzere su, kazık, doğal gaz ve petrol borularını ST 37 - API 5L X100 kalite aralığında üretmektedir.

ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001, API SPEC. Q1 (API Extension Notice 3098), API SPEC. 5L (API Extension Notice 3098), PN-EN ISO 3183, API APOSTILLE, TS EN 3183, CE; EN 10224 + A1:20005, CE; EN 10217, CE; EN 10219-1, TS EN 10217-1, TS EN 10289, AWWA C205, AWWA C210, DIN 30670, AWWA C222, EN 10298, EN-ISO21809-2, ISO 10002, TS EN ISO-IEC 17025, ISO 50001, GSISLV - TR - EN1090-1, GSISLV - TR - EN1090-2, EN ISO 3834-2, DIN 30678, UNI 9099, EN 10301, API 5L RP2, GOST - POC TR.HM43.H00722, TS EN 10290, NFA 49710 – 0112, NFA 49711 – 0113, EN ISO 21809-1, TS 5139:1987, EN ISO 3834-2, sertifikalarına sahiptir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam personel sayısı 261’dir (31.12.2019: 257).

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır.

Konsolidasyona dahil edilen şirketler:

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

Şirket ünvanı	Faaliyet Alanı	2020 İştirak Oranı	2019 İştirak Oranı
Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Enerji Sektörü	% 100	% 100

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

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.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Geçerli para birimi değişikliği

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

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

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:

- a) 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosundaki varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 7,3405 TL = 1 ABD Doları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2019: 5,9402 TL = 1 ABD Doları).
- b) 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tabloları, 2020 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 7,009 TL = 1 ABD Doları olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2019: 5,6708 TL = 1 ABD Doları)
- c) TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.
- d) Sermaye ve diğer yedekler ekli finansal tablolarda yasal kayıtlardaki değerleri ile, diğer özkaynak kalemleri tarihi maliyet değerleri ile gösterilmektedir. Bu kalemlerin tarihi değerlerinin sunum para birimine çevriminden oluşan değerleri ile yasal kayıtlardan taşınan değerleri arasındaki çevrimden oluşan farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2 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.

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren dönem ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. İlgili değişikliklerin Şirket konsolide finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)
- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)
- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının Grup'un raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 değişiklikleri)
- TFRS 3'teki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik:
- TMS 16'daki değişiklikler-Kullanım amacına uygun hale getirme:
- TMS 37'deki değişiklikler-Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri:
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları-Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2.Aşama- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikleri:
- Yıllık İyileştirmeler-2018-2020 Dönemi:
 - TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:
 - TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:
 - TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Konsolidasyon İlkeleri ve Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Konsolidasyon ilkeleri:

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

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

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

İlişkili kuruluşlar

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari alacaklar

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

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsil 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 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

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

Stoklar

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar ve itfa payları

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

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

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal kiralama

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirilerini üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dâhil edilmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle 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 sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarıdan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

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

Banka kredileri

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

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

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

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

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

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

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

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Grup, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlamatahinde 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 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

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

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

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

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

Kiralayan olarak

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

Nakit akış tablosu

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

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

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

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Tanımlanmış fayda planı

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

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

Tanımlanmış katkı planı

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

Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltilmesi 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 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. İlişkili Taraf Açıklamaları

a) İlişkili Kuruluşlar ve Ortaklardan Alacaklar

<i>Ticari alacaklar</i>	31.12.2020	31.12.2019
Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taah.A.Ş.	30.573.212	31.535.144
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	19.486.686	17.820.600
Diğer	727.832	92.536
	50.787.730	49.448.280
<i>Diğer alacaklar</i>	31.12.2020	31.12.2019
Erciyas Holding A.Ş.	446.010.109	239.584.988
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	33.410.506	12.321.793
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	8.575.847	--
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	2.112.200	--
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	345.980	928.323
RC Endüstri Ulaşım - Özbal Çelik Boru İş Ortaklığı	149.790	417.293
Emre Erciyas	652.820	285.088
Ahmet Kamil Erciyas	299.859	244.261
Erciyas Enerji A.Ş.	--	1.382.641
Diğer	229.988	398.468
	491.787.099	255.562.855

b) İlişkili Kuruluşlara ve Ortaklara Borçlar

<i>Ticari borçlar</i>	31.12.2020	31.12.2019
Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taah. A.Ş.	57.088.808	33.042.291
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	2.033.326	--
Glober Lojistik A.Ş.	1.322.128	4.415.000
Erciyas Holding A.Ş.	1.301.860	3.485.436
Diğer	29.509	--
	61.775.631	40.942.727

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

<i>Diğer borçlar</i>	31.12.2020	31.12.2019
Emre Erciyas	1.685.951	--
Ahmet Kamil Erciyas	494.867	18.278
Erciyas Enerji A.Ş.	299.309	--
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	129.545	1.010.523
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	--	438.749
Diğer	157.370	18.478
	2.767.042	1.486.028

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar

<i>Satışlar – Mal</i>	31.12.2020	31.12.2019
Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taah. A.Ş.	79.506.792	26.092.090
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	65.527	1.305.453
	79.572.319	27.397.543

<i>Satışlar – Hizmet, faiz vb</i>	31.12.2020	31.12.2019
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	19.464.518	19.723
Erciyas Holding A.Ş.	18.948.786	19.336.753
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	791.880	254.915
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	77.527	325.676
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	33.209	33.929
Glober Lojistik A.Ş.	20.165	728.361
Erciyas Enerji A.Ş.	16.759	737.004
Brise Elek. Üret.San. ve Tic. A.Ş.	11.999	11.999
RC Endüstri Ulaşım - Özbal Çelik Boru İş Ortaklığı	--	17.256
Brezza Elek. Üret. San. ve Tic.A.Ş.	--	11.999
Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taah. A.Ş.	--	4.089
	951.539	2.125.228

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

3. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

d) İlişkili taraflardan alımlar

<i>Alımlar - Mal</i>	31.12.2020	31.12.2019
Özbal Çelik Boru San.Tic. ve Taah. A.Ş.	108.085.908	28.573.554
RC Endüstri Ulaşım Araç.A.Ş.	6.618.662	9.366.209
Glober Lojistik A.Ş.	1.180.790	--
	115.885.360	37.939.763

<i>Alımlar – Hizmet, faiz vb</i>	31.12.2020	31.12.2019
Erciyas Holding A.Ş.	5.353.245	9.832.261
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	853.546	--
Erciyas Enerji A.Ş.	682.483	644.371
Glober Lojistik A.Ş.	449.223	48.914.844
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San.A.Ş.	42.187	266.813
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	--	400.599
RC Endüstri Ulaşım - Özbal Çelik Boru İş Ortaklığı	--	37.875
	7.380.684	60.096.763

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 2.575.937 TL'dir (31 Aralık 2019: 3.024.395 TL).

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2020	31.12.2019
Kasa	32.935	30.210
Bankalar		
- vadesiz mevduat	13.253.611	13.004.765
- vadesi 3 aydan kısa mevduatlar	57.992.262	54.552.005
	71.278.808	67.586.980

31 Aralık 2020 itibarıyla 4.818.815 TL tutarında bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3.906.157 TL).

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

5. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.12.2020	31.12.2019
Alıcılar	131.228.174	84.316.547
Alacak senetleri	14.703.689	11.951.225
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	29.046.094	9.886.049
İlişkili taraflardan alacak senetleri (Dipnot 3)	21.741.636	39.562.231
Şüpheli alacaklar	27.040.802	23.760.776
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(27.040.802)	(23.760.776)
Ertelenmiş finansman gelirleri	(4.241.033)	(402.247)
	192.478.560	145.313.805

Şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	23.760.776	21.354.764
Cari dönemde ayrılan karşılıklar	2.263.083	2.303.281
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(190.456)	--
Çevrim farkı	1.207.399	102.731
Dönem sonu, 31 Aralık	27.040.802	23.760.776

Kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2020	31.12.2019
Ticari borçlar	266.472.812	155.480.592
Borç senetleri	1.798.158	--
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	61.775.631	40.415.725
İlişkili taraflara borç senetleri (Dipnot 3)	--	527.002
Ertelenmiş finansman giderleri	(1.091.151)	(1.450.436)
	328.955.450	194.972.883

6. Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31.12.2020	31.12.2019
Banka bonoları	719.993	301.536
	719.993	301.536
Uzun vadeli finansal yatırımlar	31.12.2020	31.12.2019
Enerji Piyasaları İşletim A.Ş. (*)	50.000	50.000
Diğer	39.975	39.975
Çevrim farkı	135.760	88.659
Toplam	225.735	178.634

(*) % 1'den küçük.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

7. Finansal Borçlar

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	31.12.2020	31.12.2019
Kısa vadeli krediler		
- TL Krediler	13.956.772	15.906.691
- ABD Doları Krediler	106.888.178	101.814.767
- EURO Krediler	105.661.418	84.349.266
	226.506.368	202.070.724

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31.12.2020	31.12.2019
Krediler		
- TL Krediler	12.084.650	--
- ABD Doları Krediler	73.736.578	24.758.053
- EURO Krediler	42.705.478	32.828.199
Finansal kiralama işlerinden borçlar – Euro	1.422.648	1.005.616
	129.949.354	58.591.868

Uzun vadeli finansal borçlanmalar	31.12.2020	31.12.2019
Uzun vadeli krediler		
- TL Krediler	21.068.424	--
- ABD Doları Krediler	34.613.225	52.859.737
- Euro Krediler	227.309.972	198.913.790
Finansal kiralama borçları – Euro	657.349	1.150.641
	283.648.970	252.924.168

Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
1 yıl içerisinde	356.455.722	260.662.592
1 – 2 yıl arası	82.867.639	61.319.210
2 – 3 yıl arası	40.126.711	44.888.672
3 – 4 yıl arası	32.130.917	21.501.700
4 – 5 yıl arası	32.130.917	21.501.700
5 yıldan fazla	96.392.786	103.712.886
	640.104.692	513.586.760

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

8. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	491.787.099	255.562.855
Personelden alacaklar	77.824	213.895
Verilen depozito ve teminatlar	481.522	401.771
Diğer çeşitli alacaklar	3.158.393	378.055
	495.504.838	256.556.576
Uzun vadeli diğer alacaklar	31.12.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve teminatlar	66.035	51.977
	66.035	51.977
Kısa vadeli diğer borçlar	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili taraflar ve ortaklara borçlar (Not 3)	2.767.042	1.486.028
Alınan depozito ve teminatlar	291.293	235.725
Diğer çeşitli borçlar	--	17.322
	3.058.335	1.739.075
9. Stoklar	31.12.2020	31.12.2019
İlk madde ve malzeme	123.225.157	81.911.324
Yarı mamuller	5.798.393	12.355.444
Mamüller	8.717.703	18.550.657
Ticari mallar	90.545	4.370.484
	137.831.798	117.187.909

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

10. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.12.2020	31.12.2019
Stoklar için verilen sipariş avansları	5.749.607	2.769.897
Gelecek aylara ait giderler	4.087.792	5.177.074
	9.837.399	7.946.971
Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.12.2020	31.12.2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	2.451.389	--
Gelecek yıllara ait giderler	190.485	20.237
	2.641.874	20.237
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31.12.2020	31.12.2019
Alınan sipariş avansları	47.861.717	3.735.914
Gelecek aylara ait gelirler	6.650	5.710.754
	47.868.367	9.446.668
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31.12.2020	31.12.2019
Alınan sipariş avansları	28.293.155	22.895.851
	28.293.155	22.895.851

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	2020	2019
Dönem başı 1 Ocak	44.006.837	38.974.372
Girişler	--	--
Çıkışlar	--	--
Değer artış/azalış	--	--
Çevrim farkı	10.373.855	5.032.465
Dönem sonu, 31 Aralık	54.380.692	44.006.837

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;

	31.12.2020	31.12.2019
Palladium Ofis	15.511.399	15.511.399
Palladium Tower	12.432.001	12.432.001
Çevrim farkı	26.437.292	16.063.437
	54.380.692	44.006.837

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle, yatırım amaçlı gayrimenkullerini yeniden değerlememiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından yapılan 18 Nisan 2018 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

12. Maddi Duran Varlıklar

	31.12.2019	Girışler	Çıkışlar	Çevrim farkı	31.12.2020
<u>Maliyet Değeri</u>					
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	22.861.186	1.751.487	--	5.471.963	30.084.636
Binalar	133.856.057	1.528.550	--	31.626.552	167.011.159
Makine ve Cihazlar	638.020.796	1.953.648	--	150.494.823	790.469.267
Taşıtlar	7.533.427	600.786	(425.105)	1.784.184	9.493.292
Mobilya ve Döşemeler	28.867.263	440.118	(10.408)	6.825.282	36.122.255
Yapılmakta olan yatırımlar	7.285.669	754.473	--	1.753.149	9.793.291
	838.424.398	7.029.062	(435.513)	197.955.953	1.042.973.900
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(13.328.015)	(3.021.600)	--	(3.284.747)	(19.634.362)
Binalar	(27.617.410)	(3.615.622)	--	(6.681.318)	(37.914.350)
Makine ve Cihazlar	(220.097.360)	(30.442.292)	--	(53.323.840)	(303.863.492)
Taşıtlar	(7.035.900)	(485.340)	425.084	(1.661.442)	(8.757.598)
Mobilya ve Döşemeler	(25.983.664)	(1.961.849)	6.035	(6.217.696)	(34.157.174)
	(294.062.349)	(39.526.703)	431.119	(71.169.043)	(404.326.976)
Net Defter Değeri	544.362.049				638.646.924

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

12. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

	31.12.2018	Girişler	Çıkışlar	Çevrim farkı	31.12.2019
<u>Maliyet Değeri</u>					
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	20.246.863	--	--	2.614.323	22.861.186
Binalar	110.035.717	9.176.378	--	14.643.962	133.856.057
Makine ve Cihazlar	564.315.263	801.714	--	72.903.819	638.020.796
Taşıtlar	6.665.471	6.964	--	860.992	7.533.427
Mobilya ve Döşemeler	25.334.622	249.522	--	3.283.119	28.867.263
Yapılmakta olan yatırımlar	6.451.814	743	--	833.112	7.285.669
	733.049.750	10.235.321	--	95.139.327	838.424.398
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(9.681.282)	(2.287.981)	--	(1.358.752)	(13.328.015)
Binalar	(21.869.703)	(2.791.251)	--	(2.956.456)	(27.617.410)
Makine ve Cihazlar	(171.671.742)	(25.068.188)	--	(23.357.430)	(220.097.360)
Taşıtlar	(5.795.260)	(470.015)	--	(770.625)	(7.035.900)
Mobilya ve Döşemeler	(20.744.876)	(2.444.065)	--	(2.794.723)	(25.983.664)
	(229.762.863)	(33.061.500)	--	(31.237.986)	(294.062.349)
Net Defter Değeri	503.286.887				544.362.049

Bina ve Tesis makine ve cihazların rayiç değeri, SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından yapılan 10 Şubat 2017 ve 22 Şubat 2017 tarihli değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Değerlemede kullanılan yöntem “Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı” yöntemidir. Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden oluşan değer artışları, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmiştir (Not 18).

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

13. Kullanım Hakkı Varlıkları

	01.01.2020	İlaveler	Çevrim Farkı	31.12.2020
Taşıtlar	988.967	757.125	43.186	1.789.278
Amortisman	(265.704)	(442.133)	(18.557)	(726.394)
Net Değer	723.263			1.062.884

	01.01.2019	İlaveler	Çevrim Farkı	31.12.2019
Taşıtlar	988.967	--	--	988.967
Amortisman	--	(265.704)	--	(265.704)
Net Değer	988.967			723.263

14. Maddi Olmayan Varlıklar

	31.12.2019	Girişler	Çevrim Farkı	31.12.2020
<u>Maliyet</u>				
Haklar	10.261.987	591.646	2.447.067	13.300.700
Geliştirme giderleri	901.604	1.395.897	278.551	2.576.052
	11.163.591	1.987.543	2.725.618	15.876.752
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Haklar	(6.227.718)	(344.452)	(1.484.366)	(8.056.536)
Geliştirme giderleri	(15.029)	(337.513)	(19.504)	(372.046)
	(6.242.747)	(681.965)	(1.503.870)	(8.428.582)
Net Defter Değeri	4.920.844			7.448.170

	31.12.2018	Girişler	Çevrim Farkı	31.12.2019
<u>Maliyet</u>				
Haklar	8.262.365	890.468	1.109.154	10.261.987
Geliştirme giderleri	--	860.719	40.885	901.604
	8.262.365	1.751.187		11.163.591
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Haklar	(5.110.612)	(436.478)	(680.628)	(6.227.718)
Geliştirme giderleri	--	(14.347)	(682)	(15.029)
	(5.110.612)	(450.825)		(6.242.747)
Net Defter Değeri	3.151.753			4.920.844

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları:	31.12.2020	31.12.2019
Yasal dava karşılıkları	388.445	283.843
Maliyet giderleri karşılığı	29.776.136	24.199.585
Toplam	30.164.581	24.483.428

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların yaklaşık tutarı 388.445 TL (31 Aralık 2019: 586.896 TL)'dir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup, davalar için hukuk müşavirlerinin görüşüne göre karşılık ayırmıştır.

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Alınan teminat mektupları	1.499.987	1.213.844
Alınan çek-senetler	111.000	111.000
Alınan kefaletler	733.772.762	575.756.599
Toplam	735.383.749	577.081.443

Grup'un vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ' ler	31.12.2020	31.12.2019
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	1.254.583.555	932.124.610
B-Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	--	--
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D-Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i-Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	858.332.640	733.772.762
	2.112.916.195	1.665.897.373

Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Teminat mektubu	562.022.880	465.019.314
Teminat senedi	4.512.425	3.651.619
Kefalet	858.332.640	616.301.140
İpotek	688.048.250	580.925.300
	2.112.916.195	1.665.897.373

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	31.12.2020	31.12.2019
Personele borçlar	110.328	635.756
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	650.829	578.295
Toplam	761.157	1.214.051
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31.12.2020	31.12.2019
Yıllık izin karşılığı	1.469.671	1.060.514
Toplam	1.469.671	1.060.514
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31.12.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılıkları	8.708.955	7.174.861
Toplam	8.708.955	7.174.861

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 7.117 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp / (kazanç) kapsamlı gelir tablosunda "Değer Artış Fonları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Ekli konsolide finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

Bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
İskonto oranı	13,5%	13,5%
Enflasyon oranı	8,2%	8,2%
Reel iskonto oranı	4,9%	4,9%

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2020	2019
Dönem başı itibarıyla karşılık, 1 Ocak	7.174.861	5.385.113
Çevrim farkı	92.133	60.575
Dönem içerisindeki artış	627.911	547.263
Aktüeryal	21.933	617.354
Faiz	1.144.189	945.418
Ödemeler (-)	(352.072)	(380.862)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	8.708.955	7.174.861

17. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar	31.12.2020	31.12.2019
Dava gelir tahakkuku (*)	68.278.490	--
Devreden KDV	3.275.635	928.284
Verilen iş avansları	301.929	289.412
Gelir tahakkukları	171.900	171.903
	72.027.954	1.389.599

(*) Şirket, RES katkı payı anlaşması baz alınarak hesaplanan tutar ile TEİAŞ'ın hesapladığı katkı payları arasında fark olması sebebiyle 2014 yılı hesaplamasına ait davayı 2020 yılı başında kazanmıştır. Davanın kazanılması ile birlikte diğer yıllara ilişkin katkı payı hesaplama farkları için de 2021 yılı içinde arabuluculuk görüşmelerine başlanmıştır. Benzer nitelikteki emsal davaların mahkemelerce kesinleştirilmiş olması neticesinde, Şirket faiz hariç 46.997.309 TL anapara katkı payı tutarını işlemiş olacak faizi ve KDV'si ile birlikte 2021 yılı sonuna kadar tahsil edeceğini düşündüğünden dolayı, toplam 68.278.490 TL dava gelir tahakkukunu hesaplarına yansıtmıştır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

17. Diğer Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Dava gelir tahakkukunun ilgili dönemler itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2020	31.12.2019
2014	1.347.767	--
2015	6.123.415	--
2016	8.448.497	--
2017	9.266.394	--
2018	11.696.606	--
2019	14.464.688	--
2020	16.931.124	--
	68.278.491	--

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2020	31.12.2019
Ödenecek vergi ve fonlar	581.424	513.061
Taksitlendirilmiş vergi ve borçlar	--	65.615
Ödenecek KDV	1.589.189	--
Diğer	113.080	278.869
	2.283.693	857.545

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

18. Özkaynaklar

a. Sermaye

Sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Ahmet Kamil Erciyas	10.197.490	17,14	10.197.490	17,14
Erciyas Holding A.Ş.	31.397.760	52,77	31.397.760	52,77
Emre Erciyas	8.925.000	15,00	8.925.000	15,00
Kamil Bilge Erciyas	8.925.000	15,00	8.925.000	15,00
Hakime Erciyas	54.750	0,09	54.750	0,09
Sermaye	59.500.000	100,00	59.500.000	100,00

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 59.500.000 adet hisseden oluşmaktadır.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Aktüeryal kayıp/kazanç fonu	(1.616.158)	(1.598.656)
	(1.616.158)	(1.598.656)

c. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Yasal yedek akçe	7.487.017	7.487.017
Olağanüstü yedek akçe	11.218.437	11.218.437
	18.705.454	18.705.454

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. 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, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

19. Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Yurt içi satışlar	449.623.843	353.538.976
Yurt dışı satışlar	569.340.787	463.286.646
Diğer (*)	7.861.804	10.385.070
	1.026.826.434	827.210.692
Satış iskontoları (-)	(27.918.221)	(437.425)
Diğer indirimler (-)	(2.355.244)	(1.806.931)
Hasılat	996.552.969	824.966.336

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

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
İlk madde ve malzeme giderleri	542.323.057	483.063.449
Doğrudan işçilik giderleri	18.214.254	16.531.649
Diğer üretim giderleri	19.858.509	18.412.641
Amortisman ve itfa giderleri	12.781.997	10.996.981
Toplam üretim maliyeti	593.177.817	529.004.720
Yarı mamul stoklarındaki değişim	6.557.051	(3.294.627)
Mamul stoklarındaki değişim	9.832.954	(8.396.557)
Çevrim farkı	6.216.479	2.898.727
I. Satılan mamullerin maliyeti	615.784.301	520.212.263
Ticari mal stoklarındaki değişim	4.279.939	(4.002.936)
Dönem içi alışlar	104.685.456	61.379.306
Çevrim farkı	790.477	226.827
II. Satılan ticari malların maliyeti	109.755.872	57.603.197
Amortisman ve itfa giderleri	22.075.066	17.558.132
Doğrudan işçilik giderleri	657.952	416.426
Diğer üretim giderleri	18.551.741	15.027.194
III. Elektrik üretim maliyeti	41.284.759	33.001.752
Satışların maliyeti (-)	766.824.932	610.817.212

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Genel yönetim giderleri	23.366.256	36.647.597
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	134.494.258	112.392.607
Araştırma ve geliştirme giderleri	902.637	417.651
	158.763.151	149.457.855

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Danışmanlık ve denetim giderleri	8.924.458	22.231.395
Amortisman	4.871.136	5.210.869
Personel giderleri	6.249.896	5.575.804
Ulaşım ve seyahat giderleri	171.090	615.983
Vergi, resim ve harçlar	303.323	268.338
Kira ve aidat gideri	1.490.225	1.367.515
Ofis giderleri	71.464	127.163
Sigorta giderleri	133.305	192.712
Bakım ve onarım giderleri	461.089	413.591
Kırtasiye giderleri	23.312	47.261
Diğer	666.957	596.966
	23.366.255	36.647.597

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Nakliye ve ihracat giderleri	111.688.423	85.515.510
Komisyon giderleri	15.931.098	20.331.508
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.401.435	930.555
Personel giderleri	2.862.691	2.620.564
Diğer	2.610.611	2.994.470
	134.494.258	112.392.607

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

21. Niteliklerine göre giderler

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Üretim maliyetine verilen	18.872.206	16.948.075
Genel yönetim gideri	6.249.896	5.575.804
Pazarlama satım dağıtım gideri	2.862.691	2.620.564
	27.984.793	25.144.443

Amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Üretim maliyetine verilen	34.857.063	28.555.113
Genel yönetim gideri	4.871.136	5.210.869
Araştırma ve geliştirme giderleri	902.637	--
	40.630.836	33.765.982

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

22. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	243.577.536	92.308.046
Vade farkı gelirleri	18.888.971	17.286.709
Reeskont faiz geliri	1.425.959	6.048.859
Dava gelir tahakkuku	65.195.285	--
Konusu kalmayan karşılıklar	190.456	--
Diğer	5.344.660	2.563.873
	334.622.867	118.207.487

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(142.788.429)	(55.650.378)
Vade farkı giderleri	(756.618)	(5.071.304)
Rüzgar enerji santrali katkı payı	(24.197.127)	(20.436.083)
Reeskont faiz gideri	(5.434.458)	(1.696.990)
Şüpheli alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(2.263.083)	(2.303.281)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(1.144.189)	(945.418)
Bağış ve yardımlar	(152.818)	(203.492)
Diğer	(1.343.904)	(2.797.031)
	(178.080.626)	(89.103.977)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

23. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Temettü geliri	8.859	8.342
Kira geliri	2.860.904	2.683.720
Sabit kıymet satış karları	93.108	--
Menkul kıymet satış karları	261.794	111.080
	3.224.665	2.803.142

24. Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman gelirleri	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Kur farkı gelirleri	65.368.247	37.887.257
Faiz gelirleri	6.259.470	4.467.554
	71.627.717	42.354.811

Finansman giderleri	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Kur farkı giderleri	(179.885.073)	(52.062.932)
Faiz giderleri	(29.331.150)	(20.040.146)
Teminat mektubu giderleri	(8.740.057)	(8.693.014)
Banka komisyon giderleri	(1.469.184)	(941.267)
Akreditif giderleri	(3.298.218)	(7.499.729)
	(222.723.682)	(89.237.088)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22’dir (2019: %22). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021 öncesi yıllarda vergi etkisi oluşturan kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki yıllarda vergi etkisi oluşturan kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre, en az iki yıl süreyle sahip olunan iştiraklerin ve gayrimenkullerin satışlarından elde edilen gelirlerin %75’i satış tarihinden itibaren beş yıl içinde sermaye artışında kullanılmak üzere özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olur. Geriye kalan %25’lik kısım kurumlar vergisine tabidir. 2018’den itibaren geçerli olmak üzere bu oran taşınmazlar için %50 olarak revize edilmiş olup ilgili varlıkların yeniden değerlendirilmesi durumunda ortaya çıkan geçici farklar üzerinden hesaplanacak ertelenmiş vergiye uygulanacak vergi oranı, ilgili taşınmazın defter değerinin satış yolu ile geri kazanılması durumunda %5 yerine %10 olarak dikkate alınması gerekmektedir.

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

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

Bilanço tarihleri itibarıyla, vergi yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosu vergi karşılığı:	31.12.2020	31.12.2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	576.090	1.609.717
Peşin ödenen vergiler (-)	(279.886)	(1.513.052)
	296.204	96.665
Kar veya zarar tablosu vergi karşılığı	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Cari dönem vergi gideri	(576.090)	(1.609.717)
Ertelenen vergi geliri (gideri)	(21.217.312)	(20.957.721)
	(21.793.402)	(22.567.438)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

Ertelenen Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleşirmektedir. 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	31.12.2020	31.12.2019
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	43.464.877	--
Kıdem tazminatı karşılığı	8.708.953	7.174.859
Şüpheli alacak karşılıkları	12.677.653	9.553.380
İzin karşılıkları	1.469.671	1.060.516
Dava karşılık giderleri	388.445	283.841
Stoklar	(43.265.634)	(24.424.058)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(521.950.972)	(372.682.684)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(19.213.039)	(19.213.042)
Tahakkuk etmemiş finansman gelir/gideri	3.149.882	(1.048.190)
Dava karşılık gelirleri	(68.278.490)	--
	(582.848.654)	(399.295.378)
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	31.12.2020	31.12.2019
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	8.692.972	--
Kıdem tazminatı karşılığı	1.741.791	1.434.974
Şüpheli alacak karşılıkları	2.535.533	1.910.677
İzin karşılıkları	293.928	212.101
Dava karşılık giderleri	77.692	56.770
Stoklar	(8.653.128)	(4.884.811)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(100.339.990)	(70.486.354)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(1.921.302)	(1.921.304)
Tahakkuk etmemiş finansman gelir/gideri	629.978	(209.635)
Dava karşılık gelirleri	(13.655.694)	--
	(110.598.220)	(73.887.582)
Ertelenen vergi varlıkları	13.971.894	3.404.887
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(124.570.114)	(77.292.469)
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	(110.598.220)	(73.887.582)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

Ertelenen vergi varlık / (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	(73.887.582)	(47.879.330)
Dönem ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(21.217.312)	(20.957.721)
Özkaynak ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi	4.376	123.471
Çevrim farkı	(15.497.702)	(5.174.002)
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net	(110.598.220)	(73.887.582)

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Peşin ödenen vergiler	193.204	597.836
	193.204	597.836

26. Pay Başına Kazanç

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

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Pay başına kazanç		
Net dönem karı/(zararı)	57.842.425	27.148.206
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	59.500.000	59.500.000
Hisse başına kazanç	0,9721	0,4563

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

27. 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:

	31.12.2020	31.12.2019
Finansal borçlar	640.104.692	513.586.760
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(71.278.808)	(67.586.980)
Net borç	568.825.884	445.999.780
Toplam özkaynak	588.765.897	426.304.128
Net borç / Toplam sermaye oranı	96,61%	100,00%

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

Ticari alacaklar çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış çok sayıda 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 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.12.2020					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	50.787.730	141.690.830	491.787.099	3.783.774	71.245.873
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	50.787.730	141.690.830	491.787.099	3.783.774	71.245.873
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)	--	27.040.802	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(27.040.802)	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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

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

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.12.2019					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	49.448.280	95.865.525	255.562.855	1.045.698	67.556.770
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	49.448.280	95.865.525	255.562.855	1.045.698	67.556.770
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)	--	23.760.776	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(23.760.776)	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

Grup’un müşterilerinden aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Alınan teminat mektupları	1.499.987	1.213.844
Alınan çek-senetler	111.000	111.000
Alınan kefaletler	733.772.762	575.756.599
	735.383.749	577.081.443

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.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

b. Likidite riski (devamı)

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.

31.12.2020	Sözleşme					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	uyarınca nakit	Üç aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	çıkışlar toplamı	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)	(I)	(II)	(III)	(IV)
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Banka kredileri	638.024.695	655.489.305	184.326.761	182.274.667	191.316.705	97.571.172
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.079.997	2.538.249	322.379	1.304.480	911.390	--
Ticari borçlar	328.955.450	330.046.601	330.046.601	--	--	--
İlişkili taraflara borçlar	--	--	--	--	--	--
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	--	--	--	--	--	--
Toplam yükümlülük	969.060.142	988.074.155	514.695.741	183.579.147	192.228.095	97.571.172
<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 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

c. 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.

	31.12.2020	31.12.2019
Döviz cinsinden varlıklar	319.194.651	245.801.867
Döviz cinsinden yükümlülükler	(425.570.870)	(397.860.674)
Net yabancı para pozisyonu	(106.376.219)	(152.058.807)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

27. 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 2020 Tarihi İtibarıyla	TL	EUR	DiĞER	TL
Döviz Pozisyonu Tablosu				Karşılığı
1. Ticari alacaklar	8.060.969	7.975.066	-	79.899.566
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	35.734.811	1.865.444	3.681	52.542.225
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	61.679.283	13.884.876	-	186.752.860
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	105.475.063	23.725.386	3.681	319.194.651
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)	105.475.063	23.725.386	3.681	319.194.651
10. Ticari Borçlar	(48.790.413)	7.112.792	8.238	15.289.143
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.167.854	1.328.342	-	18.133.429
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(42.622.559)	8.441.134	8.238	33.422.572
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	49.189.847	38.073.075	-	392.148.298
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	49.189.847	38.073.075	-	392.148.298
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6.567.288	46.514.209	8.238	425.570.870
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)	98.907.775	(22.788.823)	(4.557)	(106.376.219)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	37.228.492	(36.673.699)	(4.557)	(293.129.079)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

c1. Kur riski (devamı)

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu	TL	EUR	DİĞER	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	13.124.211	7.745.383	-	64.635.655
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	13.973.810	1.708.316	37.657	25.372.797
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	92.412.192	9.517.738	82.557	155.793.415
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	119.510.213	18.971.437	120.214	245.801.867
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)	119.510.213	18.971.437	120.214	245.801.867
10. Ticari Borçlar	17.382.398	4.119.623	41.502	44.821.864
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	17.736.071	172.697	-	18.884.609
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	35.118.469	4.292.320	41.502	63.706.473
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	16.029.405	47.833.999	-	334.154.201
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	16.029.405	47.833.999	-	334.154.201
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	51.147.874	52.126.319	41.502	397.860.674
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)	68.362.339	(33.154.882)	78.712	(152.058.807)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(24.049.853)	(42.672.620)	(3.845)	(307.852.222)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

27. 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.

28. 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.

29. Diğer Önemli Hususlar

Rapor tarihi itibarıyla, COVID-19 salgını nedeniyle Dünya Sağlık Örgütü tarafından “Pandemi” ilan edilmiştir. Söz konusu durumun tüm dünya piyasalarında olduğu gibi ülkemiz finansal piyasalarında da olumsuzluk yaratması beklenmekte olup başta devlet otoriteleri tarafından uygulanan kontrol-koruma tedbirleri ve verilen/verilecek olan destekler yoluyla zararların en aza indirilmesi için çalışmalar yürütülmektedir. Mevcut durumun ekonomik koşullarda ciddi bir daralmaya neden olacağı beklenmekle beraber işletmelerin faaliyetleri ve süreklilikleri üzerindeki etkisi belirsizliğini korumaktadır.

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

VARLIKLAR	Erciyas	Briza	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.911.850	60.366.958	-	71.278.808
Finansal Yatırımlar	199.999	519.994	-	719.993
Ticari Alacaklar	175.941.874	16.536.686		192.478.560
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	48.714.912	2.072.818	-	50.787.730
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	127.226.962	14.463.868	-	141.690.830
Diğer Alacaklar	456.405.817	82.569.614	(43.470.593)	495.504.838
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	452.749.011	82.508.681	(43.470.593)	491.787.099
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	3.656.806	60.933	-	3.717.739
Stoklar	137.831.798	-	-	137.831.798
Peşin Ödenmiş Giderler	7.456.605	2.394.045	(13.251)	9.837.399
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	2	193.202	-	193.204
Diğer Dönen Varlıklar	3.593.947	68.434.007	-	72.027.954
Toplam Dönen Varlıklar	792.341.892	231.014.506	(43.483.844)	979.872.554
Duran Varlıklar				
Diğer Alacaklar	66.035	-	-	66.035
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	66.035	-	-	66.035
Finansal Yatırımlar	300.046.101	167.752		300.213.853
- İştirakler	300.046.101	167.752	(299.988.118)	225.735
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	54.380.692	-	-	54.380.692
Maddi Duran Varlıklar	235.761.570	402.885.354	-	638.646.924
Kullanım Hakkı Varlıkları	996.394	66.490	-	1.062.884
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.458.436	4.989.734		7.448.170
- Şerefiye	-	-	106.983.515	106.983.515
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.458.436	4.989.734	-	7.448.170
Peşin Ödenmiş Giderler	2.641.874	-	-	2.641.874
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-
Toplam Duran Varlıklar	596.351.102	408.109.330	(193.004.603)	811.455.829
TOPLAM VARLIKLAR	1.388.692.994	639.123.836	(236.488.447)	1.791.328.383

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

KAYNAKLAR	Erciyas	Briza	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	226.469.563	36.805	-	226.506.368
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	97.189.238	32.760.116	-	129.949.354
Ticari Borçlar	313.499.441	15.540.521	(84.512)	328.955.450
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	58.410.952	3.449.191	(84.512)	61.775.631
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	255.088.489	12.091.330	-	267.179.819
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	622.502	138.655	-	761.157
Diğer Borçlar	46.457.665	-	(43.399.330)	3.058.335
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	46.166.372	-	(43.399.330)	2.767.042
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	291.293	-	-	291.293
Ertelemiş Gelirler	44.211.359	3.657.008	-	47.868.367
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	296.204	-	-	296.204
Kısa Vadeli Karşılıklar	7.162.520	24.471.731	-	31.634.252
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.436.219	33.452	-	1.469.671
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	5.726.301	24.438.279	1	30.164.581
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	628.434	1.655.266	-	2.283.700
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	736.536.926	78.260.102	(43.483.841)	771.313.187
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	58.713.933	224.935.037	-	283.648.970
Ertelemiş Gelirler	28.293.155	-	-	28.293.155
Uzun Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8.471.211	237.744	-	8.708.955
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	48.461.629	62.136.591	-	110.598.220
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	143.939.928	287.309.372	-	431.249.300
Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	59.500.000	26.050.000	(26.050.000)	59.500.000
Sermaye Avansı	19.850.138	-	-	19.850.138
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(1.671.990)	(3.150)	58.982	(1.616.158)
Çevrim farkı	324.124.908	122.027.026	(105.450.018)	340.701.916
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18.705.454	-	-	18.705.454
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları), net	81.462.627	73.883.065	(61.563.570)	93.782.122
Dönem Net (Zararı)/ Karı	6.245.003	51.597.421	-	57.842.424
Toplam Özkaynaklar	508.216.140	273.554.362	(193.004.606)	588.765.896
TOPLAM KAYNAKLAR	1.388.692.994	639.123.836	(236.488.447)	1.791.328.383

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

Kar veya Zarar Kısmı	Erciyas	Briza	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	01.01.-31.12.2020
Hasılat	895.245.725	102.224.971	(917.727)	996.552.969
Satışların Maliyeti (-)	(725.530.103)	(41.284.757)	(10.072)	(766.824.932)
Brüt Kar	169.715.622	60.940.214	(927.799)	229.728.037
Genel Yönetim Giderleri (-)	(18.514.800)	(5.779.254)	927.798	(23.366.256)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	(134.494.258)	-	-	(134.494.258)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(902.637)	-	-	(902.637)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	268.918.923	65.703.944	-	334.622.867
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(157.579.566)	(24.386.006)	4.017.998	(177.947.574)
Esas Faaliyet Karı	127.143.284	96.478.898	4.017.997	227.640.179
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.186.305	38.360	-	3.224.665
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı	130.329.589	96.517.258	4.017.997	230.864.844
Finansman Gelirleri	27.565.996	47.946.665	(4.017.997)	71.494.664
Finansman Giderleri (-)	(145.077.648)	(77.646.034)	-	(222.723.682)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi (Zararı)/ Karı	12.817.937	66.817.889	-	79.635.826
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(6.572.934)	(15.220.468)	-	(21.793.402)
- Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri	(576.090)	-	-	(576.090)
- Erteleilmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(5.996.844)	(15.220.468)	-	(21.217.312)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	6.245.003	51.597.421	-	57.842.424
Dönem (Zararı)/ Karı	6.245.003	51.597.421	-	57.842.424