

**ERCİYAS ÇELİK BORU
SANAYİ A. Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A. Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Eren Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 Kat 3
34381 Sisli / İstanbul, Turkey

T +90 212 373 00 00
F +90 212 291 77 91
www.gtturkey.com

Sınırlı Olumlu Görüş

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ve ("Şirket") Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") 31 Aralık 2019 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" bölümde 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 2019 itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerini yeniden değerlememiştir. Yönetim görüşüne göre, yatırım amaçlı gayrimenkullerin piyasa fiyatı, son değerlerinden önemli ölçüde farklı değildir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG) 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. KGG 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 etikle 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;

Şirket Yönetimi Şirket'in fonksiyonel para birimini TMS 21 "Yabancı Para Birimi Kur Farkı Değişikliklerinin Etkisi" uyarınca Türk Lirası'ndan ABD Doları'na değiştirilmesine karar vermiş ve ekteki 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihli finansal tabloları buna göre hazırlamıştır. Türk Lirası ise Şirket'in sunum para birimi olarak kullanılmaya devam edilecek ve finansal tablolar Türk Lirası cinsinden hazırlanacaktır. Şirket'in ilişikteki finansal tabloları Not 2'de açıklanan yöntemle ABD doları olarak hazırlanmış ve daha sonra yine aynı dipnotta açıklanan yöntemle Türk Lirasına çevrilmiştir. Bu husus denetim görüşümüzü değiştirmemektedir.



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 hesaplarken kullanmış olduğu muhasebe tahminleri, değer düşüklüğü çalışması ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri için uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</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>



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.-31.12.2019 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 ve Ortaklı Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International



İstanbul, 22 Mayıs 2020

1
ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dip Not	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	67.586.980	64.824.611
Finansal Yatırımlar	6	301.536	1.064.806
Ticari Alacaklar		145.313.805	141.321.121
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3,5	49.448.280	39.817.485
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	95.865.525	101.503.636
Diğer Alacaklar		256.556.576	129.255.804
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	255.562.855	128.703.190
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	993.721	552.614
Stoklar	9	117.187.909	87.209.345
Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.946.971	25.370.725
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	25	597.836	392.468
Diğer Dönen Varlıklar	17	1.389.599	6.102.040
Toplam Dönen Varlıklar		596.881.212	455.540.920
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	8	51.977	53.482
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	51.977	53.482
Finansal Yatırımlar	6	178.634	142.727
- İştirakler		178.634	142.727
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	44.006.837	38.974.372
Maddi Duran Varlıklar	12	544.362.049	503.286.887
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	723.263	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		91.495.802	79.826.294
- Şerefiye	2,6	86.574.958	76.674.541
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	4.920.844	3.151.753
Peşin Ödenmiş Giderler	10	20.237	8.351.850
Toplam Duran Varlıklar		680.838.799	630.635.612
TOPLAM VARLIKLAR		1.277.720.011	1.086.176.532

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dip Not	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	202.070.724	144.648.538
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	58.591.868	49.418.601
Ticari Borçlar		194.972.883	164.630.247
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3,5	40.942.727	4.680.705
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	154.030.156	159.949.542
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	1.214.051	1.427.156
Diğer Borçlar		1.739.075	2.169.161
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	1.486.028	1.865.824
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	253.047	303.337
Ertelemiş Gelirler	10	9.446.668	19.576.417
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	25	96.665	79.243
Kısa Vadeli Karşılıklar		25.543.942	18.459.318
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.060.514	528.745
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	24.483.428	17.930.573
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	857.545	2.311.153
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		494.533.421	402.719.834
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	252.924.168	255.915.273
Ertelemiş Gelirler	10	22.895.851	20.277.563
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	7.174.861	5.385.113
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	25	73.887.582	47.879.330
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		356.882.462	329.457.279
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	(1.598.656)	(1.104.773)
Çevrim farkı		236.065.070	190.414.684
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	18.705.454	18.705.454
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları), net		66.633.916	120.762.316
Dönem Net (Zararı)/ Karı		27.148.206	(54.128.400)
Toplam Özkaynaklar		426.304.128	353.999.419
TOPLAM KAYNAKLAR		1.277.720.011	1.086.176.532

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

3
ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Hasılat	19	824.966.336	370.764.492
Satışların Maliyeti (-)	19	(610.817.212)	(317.588.774)
Brüt Kar		214.149.124	53.175.718
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(36.647.597)	(23.890.722)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	20	(112.392.607)	(44.452.379)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(417.651)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	118.207.487	221.303.789
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(89.103.977)	(166.730.847)
Esas Faaliyet Karı		93.794.779	39.405.559
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	2.803.142	2.159.800
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı		96.597.921	41.565.359
Finansman Gelirleri	24	42.354.811	29.862.008
Finansman Giderleri (-)	24	(89.237.088)	(113.536.694)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi (Zararı)/ Karı		49.715.644	(42.109.327)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(22.567.438)	(12.019.073)
- Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri	25	(1.609.717)	(93.107)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	25	(20.957.721)	(11.925.966)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		27.148.206	(54.128.400)
Dönem (Zararı)/ Karı		27.148.206	(54.128.400)

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Pay Başına Kazanç	0,1500	(0,3331)
--------------------------	---------------	-----------------

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Dönem (Zararı)/ Karı	27.148.206	(54.128.400)
Diğer Kapsamlı Gelirler/ (Giderler):		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(612.396)	(351.884)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(765.495)	(356.499)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	153.099	4.615
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	45.768.899	107.370.508
Yabancı para çevrim farkları	45.768.899	107.370.508
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	45.156.503	107.018.624
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	72.304.709	52.890.224

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar			Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Yabancı para çevrim farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Dönem Net Karı/ (Zararı)	Dönem Net Karı/ (Zararı)	
01 Ocak 2018 itibariyle bakiyeler	59.500.000	-	83.013.745	(722.458)	-	14.579.924	135.053.509	(10.165.663)	281.259.057
Sermaye artışı	-	19.850.138	-	-	-	4.125.530	(14.291.193)	10.165.663	19.850.138
Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Duran varlık çıkışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	107.400.939	(285.199)	(97.116)	-	-	(54.128.400)	52.890.224
31 Aralık 2018 itibariyle bakiyeler	59.500.000	19.850.138	190.414.684	(1.007.657)	(97.116)	18.705.454	120.762.316	(54.128.400)	353.999.419
01 Ocak 2019 itibariyle bakiyeler	59.500.000	19.850.138	190.414.684	(1.007.657)	(97.116)	18.705.454	120.762.316	(54.128.400)	353.999.419
Sermaye avansı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	(54.128.400)	54.128.400	-
Duran varlık çıkışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	45.650.386	(612.396)	118.513	-	-	27.148.206	72.304.709
31 Aralık 2019 itibariyle bakiyeler	59.500.000	19.850.138	426.479.754	(1.620.053)	21.397	18.705.454	66.633.916	27.148.206	426.304.128

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLAR		
Dönem karı/ (zararı)	27.148.206	(54.128.400)
<u>Dönem net karı/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		
- Amortisman ve itfa giderleri	33.765.982	14.080.304
- Sabit kıymet satış karı/ zararı farkı, net	-	(17.473)
- Kıdem tazminatı karşılık gideri	1.492.681	1.026.285
- İzin hakları karşılık gideri	531.769	(86.378)
- Şüpheli alacak karşılığı	2.303.281	2.436.597
- Ertelenmiş finansman gelir/ giderleri, net	(4.558.585)	(839.719)
- Çevrim farkı	(20.299.155)	113.938.695
- Faiz giderleri	37.168.973	19.864.478
- Faiz gelirleri	(4.467.554)	(90.608)
- Vergi (gideri)/ geliri	22.567.438	12.019.073
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	95.653.036	108.202.854
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</u>		
- Stoklardaki değişim	(29.978.564)	(1.727.005)
- Ticari alacaklardaki artış/ (azalış)	(1.810.957)	(40.321.335)
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/ (azalış)	(105.302.997)	65.196.288
- Ticari borçlardaki artış/ (azalış)	30.417.718	116.847.153
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalış)	(3.055.405)	3.350.633
İşletme Sermayesindeki Değişim Sonrası Faaliyet (Zararı)/ Karı	(14.077.169)	251.548.588
<u>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:</u>		
- Vergi ödemeleri/ iadeleri	(1.797.663)	483.406
- Ödenen kıdem tazminatı	(380.862)	(470.793)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışlar	(16.255.694)	251.561.201
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
- Finansal varlıklar giriş/ (çıkışları)	(35.907)	(142.728)
- Maddi duran varlık alımları	(10.235.321)	(6.483.827)
- Maddi olmayan varlık alımları	(1.751.187)	(327.228)
- Satılan maddi duran varlıklardan elde edilen nakit	-	18.113
- Maddi duran varlıklar için verilen avanslar	8.244.330	2.240.368
- Bağlı ortaklık iktisabından kaynaklanan nakit çıkışları (Not 2.6)	-	(165.905.377)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	(3.778.085)	(170.600.679)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
- Sermaye avansı	-	19.850.138
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	411.344.120	192.690.543
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(355.846.553)	(271.027.296)
- Ödenen faiz	(37.168.973)	(19.864.478)
- Alınan faiz	4.467.554	90.608
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	22.796.148	(78.260.485)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)	2.762.369	2.700.037
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	64.824.611	62.124.574
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	67.586.980	64.824.611

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam personel sayısı 257’dir (31.12.2018: 254).

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	2019 İştirak Oranı	2018 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 2019 VE 2018 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 2019 tarihli finansal durum tablosundaki varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 5,9402 TL = 1 ABD Doları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2018: 5,2609 TL = 1 ABD Doları).

b) 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tabloları, 2019 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 5,6708 TL = 1 ABD Doları olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2018: 4,8135 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 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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.

- a. Grup, TFRS 16, “Kiralamalar” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinde, TFRS 16’ya ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlanıldığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kolaylaştırılmış kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16’ya geçiş etkisi aşağıda özetlemiştir:

1 Ocak 2019 itibarıyla 988,667 TL kullanım hakkı varlığı ve kiralama yükümlülüğü aktifleştirilmiştir.

31 Aralık 2019 itibarıyla 723,263 TL kullanım hakkı varlığı ve 722,004 TL kiralama yükümlülüğü bulunmaktadır. Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda, Şirket bu kiralamalardan 265,704 amortisman gideri ve 39,335 TL faiz gideri muhasebeleştirilmiştir.

- b. Şirket yönetimi, ABD Doları’nın mevcut Şirket faaliyetlerine olan etkisini değerlendirmiş ve geçerli para birimini TL’den ABD Doları’na değiştirmeye karar vermiştir. Geçerli para birimi değişikliği muhasebe politikası değişikliği çerçevesinde önceki dönem finansal tablolarda gerçekleştirilen düzeltmelerin etkileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Hesap İsmi	31 Aralık 2018		
	Önceden Raporlanan	Yeniden Düzenlenmiş	Değişim
Sermaye ve Diğer Yedekler	162,949,967	287,365,503	124,415,536
Geçmiş Yıllar Karları	121,549,560	120,762,316	(787,244)
Net Dönem Karı	3,002,508	(54,128,400)	(57,130,908)
Stoklar	71,347,728	87,209,345	15,861,617
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	27,943,400	38,974,372	11,030,972
Maddi Duran Varlıklar	447,146,316	503,286,887	56,140,571
Maddi Olmayan Varlıklar	79,737,671	79,826,294	88,623
Ertelenmiş Vergi Pasifi	31,254,931	47,879,330	16,624,399
	944,932,081	1,111,175,647	166,243,566

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren dönem ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 9 - “Finansal Araçlar (Değişiklikler)”
- TFRS 16 - “Kiralama İşlemleri”
- TMS 19 - “Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)”
- TMS 28 - “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)”
- TFRS Yorum 23 - “Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler”
- TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler

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:

- TMS 1 - “Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)”
- TMS 8 - “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)”
- TFRS 3 - “İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)”
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 standartlarındaki değişiklikler - Gösterge Faiz Oranı Reformu

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 2019 VE 2018 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 2019 VE 2018 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 2019 VE 2018 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 2019 VE 2018 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 2019 VE 2018 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 2019 VE 2018 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 mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

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 2019 VE 2018 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 2019 VE 2018 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 2019 VE 2018 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 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 İşletme birleşmeleri (Devamı)

Şirket 31 Aralık 2018 tarihinde, Erciyas Holding A.Ş.'den Briza Rüzgar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin bütün hisselerini 215 milyon TL bedel ile satın almıştır.

Satın alımlardan kaynaklanan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	49,094,623
Ticari Alacaklar	5,502,404
Maddi duran varlıklar	318,843,226
Maddi olmayan duran varlıklar	2,637,505
Diğer varlıklar	24,523,502
Banka kredileri	(215,503,022)
Ticari borçlar	(1,941,496)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(23,446,506)
Diğer yükümlülükler	(21,384,777)
Toplam tanımlanabilir net varlıklar	138,325,453

Şerefiye hesaplamasına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

İktisap bedeli	215,000,000
İktisap edilen net varlıklar	(138,325,453)
Şerefiye	76,674,547

İktisap bedeli	215,000,000
Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen	(49,094,623)
İktisap nedeniyle net nakit çıkışı	165,905,377

01.01.2019 açılış bakiyesi	76,674,547
Çevrim farkı	9,900,411
31.12.2019 kapanış bakiyesi	86,574,958

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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>	31.12.2019	31.12.2018
Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taah.A.Ş.	31,535,145	23,881,380
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	17,820,600	15,782,699
Diğer	92,535	153,406
	49,448,280	39,817,485

<i>Diğer alacaklar</i>	31.12.2019	31.12.2018
Erciyas Holding A.Ş.	239,584,990	118,467,060
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	12,321,792	2,011,960
Erciyas Enerji A.Ş.	1,382,638	369,315
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	928,321	869,966
RC Endüstri Ulaşım - Özbal Çelik Boru İş Ortaklığı	417,291	133,027
Emre Erciyas	285,090	--
Ahmet Kamil Erciyas	244,260	3,295,764
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	--	2,458,631
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	--	1,052,574
Diğer	398,473	44,893
	255,562,855	128,703,190

b) İlişkili Kuruluşlara ve Ortaklara Borçlar

<i>Ticari borçlar</i>	31.12.2019	31.12.2018
Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taah. A.Ş.	33,042,290	2,583,998
Glober Lojistik A.Ş.	4,415,009	2,049,289
Erciyas Holding A.Ş.	3,485,428	29,877
Diğer	--	17,541
	40,942,727	4,680,705

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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>	31.12.2019	31.12.2018
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	1,010,525	--
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	438,751	--
Hakime Erciyas	18,473	15,156
Ahmet Kamil Erciyas	18,279	1,037,004
Emre Erciyas	--	813,664
	1,486,028	1,865,824

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar

<i>Satışlar – Mal</i>	31.12.2019	31.12.2018
Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taah. A.Ş.	26,092,089	17,304,334
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	1,305,451	1,097,515
	27,397,540	18,401,849

<i>Satışlar – Hizmet, faiz vb</i>	31.12.2019	31.12.2018
Övgün Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	254,917	223,771
Erciyas Holding A.Ş.	19,336,752	15,771,086
RC Endüstri Ulaşım - Özbal Çelik Boru İş Ortaklığı	17,254	21,754
Briza Rüzgar Elek. Üret. San. ve Tic. A.Ş.	--	701,251
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San. A.Ş.	325,678	267,369
Glober Lojistik A.Ş.	728,359	93,822
Erciyas Enerji A.Ş.	737,001	47,210
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	33,930	32,176
Brezza Elek. Üret. San. ve Tic. A.Ş.	12,000	10,961
Brise Elek. Üret. San. ve Tic. A.Ş.	12,000	10,961
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	19,723	--
Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taah. A.Ş.	4,089	--
	21,481,703	17,180,361

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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>	31.12.2019	31.12.2018
Özbal Çelik Boru San.Tic. ve Taah. A.Ş.	28,573,555	8,507,247
RC Endüstri Ulaşım Araçları A.Ş.	9,366,209	27,763
	37,939,764	8,535,010

<i>Alımlar – Hizmet, faiz vb</i>	31.12.2019	31.12.2018
Glober Lojistik A.Ş.	48,914,845	25,253,668
Erciyas Holding A.Ş.	9,832,260	12,742,277
Erciyas Enerji A.Ş.	644,370	482,975
Argaios Turizm Yatçılık A.Ş.	400,600	60,023
Bimaş Bisiklet Motorsiklet San.A.Ş.	266,810	155
RC Endüstri Ulaşım - Özbal Çelik Boru İş Ortaklığı	37,877	--
	60,096,762	38,539,098

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 3,024,395 TL’dir (31 Aralık 2018: 1,288,912 TL).

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2019	31.12.2018
Kasa	30,210	24,554
Bankalar		
- vadesiz mevduat	13,004,765	16,691,799
- vadesi 3 aydan kısa mevduatlar	54,552,005	48,108,258
	67,586,980	64,824,611

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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	31.12.2019	31.12.2018
Alıcılar	84,316,547	80,190,479
Alacak senetleri	11,951,225	26,198,907
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	9,886,049	2,293,152
İlişkili taraflardan alacak senetleri (Dipnot 3)	39,562,231	37,524,333
Şüpheli alacaklar	23,760,776	21,354,764
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(23,760,776)	(21,354,764)
Ertelenmiş finansman gelirleri	(402,247)	(4,885,750)
	145,313,805	141,321,121

Şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	21,354,764	20,388,229
Cari dönemde ayrılan karşılıklar	2,303,281	2,436,597
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	--	(1,552,270)
Çevrim farkı	102,731	82,208
Dönem sonu, 31 Aralık	23,760,776	21,354,764

Kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Ticari borçlar	155,480,592	161,324,896
İlişkili taraflara ticari borçlar	40,942,727	4,680,705
Ertelenmiş finansman giderleri	(1,450,436)	(1,375,354)
	194,972,883	164,630,247

6. Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31.12.2019	31.12.2018
Banka bonoları	301,536	1,064,806
	301,536	1,064,806

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31.12.2019	31.12.2018
Enerji Piyasaları İşletim A.Ş. (*)	50,000	50,000
Diğer	39,975	22,500
Çevrim farkı	88,659	70,227
Toplam	178,634	142,727

(*) % 1'den küçük.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

7. Finansal Borçlar

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	31.12.2019	31.12.2018
Kısa vadeli krediler		
- TL Krediler	15,906,691	3,015,278
- ABD Doları Krediler	101,814,767	93,865,258
- EURO Krediler	84,349,266	47,768,002
	202,070,724	144,648,538

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31.12.2019	31.12.2018
Krediler		
- ABD Doları Krediler	24,758,053	21,284,787
- EURO Krediler	32,828,199	27,570,954
Finansal kiralama işlerinden borçlar – Euro	1,005,616	562,860
	58,591,868	49,418,601

Uzun vadeli finansal borçlanmalar	31.12.2019	31.12.2018
Uzun vadeli krediler		
- ABD Doları Krediler	52,859,737	32,376,655
- Euro Krediler	198,913,790	222,240,443
Finansal kiralama borçları – Euro	1,150,641	1,298,175
	252,924,168	255,915,273

Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:

1 yıl içerisinde	260,662,592	194,067,139
1 – 2 yıl arası	61,277,510	66,990,422
2 – 3 yıl arası	44,870,073	32,506,024
3 – 4 yıl arası	21,501,700	27,408,616
4 – 5 yıl arası	21,501,700	21,501,702
5 yıldan fazla	103,773,185	107,508,509
	513,586,760	449,982,412

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	255,562,855	128,703,190
Personelden alacaklar	213,895	145,430
Verilen depozito ve teminatlar	401,771	92,395
Diğer çeşitli alacaklar	378,055	314,789
	256,556,576	129,255,804
Uzun vadeli diğer alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Verilen depozito ve teminatlar	51,977	53,482
	51,977	53,482
Kısa vadeli diğer borçlar	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili taraflar ve ortaklara borçlar (Not 3)	1,486,028	1,865,824
Alınan depozito ve teminatlar	235,725	208,768
Diğer çeşitli borçlar	17,322	94,569
	1,739,075	2,169,161
9. Stoklar	31.12.2019	31.12.2018
İlk madde ve malzeme	81,911,324	67,626,880
Yarı mamuller	12,355,444	9,060,817
Mamüller	18,550,657	10,154,100
Ticari mallar	4,370,484	367,548
	117,187,909	87,209,345

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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	31.12.2019	31.12.2018
Stoklar için verilen sipariş avansları	2,769,897	7,896,958
Gelecek aylara ait giderler	5,177,074	17,473,767
	7,946,971	25,370,725
Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.12.2019	31.12.2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	--	8,244,330
Gelecek yıllara ait giderler	20,237	107,520
	20,237	8,351,850
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31.12.2019	31.12.2018
Alınan sipariş avansları	3,735,914	19,576,417
Gelecek aylara ait gelirler	5,710,754	--
	9,446,668	19,576,417
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31.12.2019	31.12.2018
Alınan sipariş avansları	22,895,851	20,277,563
	22,895,851	20,277,563

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	2019	2018
Dönem başı 1 Ocak	38,974,372	27,943,400
Girişler	--	--
Çıkışlar	--	--
Değer artış/azalış	--	--
Çevrim farkı	5,032,465	11,030,972
Dönem sonu, 31 Aralık	44,006,837	38,974,372
Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdakilerden oluşmaktadır;		
	31.12.2019	31.12.2018
Palladium Ofis	15,511,399	15,511,399
Palladium Tower	12,432,001	12,432,001
Çevrim farkı	16,063,437	11,030,972
	44,006,837	38,974,372

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.

31 Aralık 2019 itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerini yeniden değerlememiştir. Yönetim görüşüne göre, 18 Nisan 2018 tarihinde yatırım amaçlı gayrimenkullerin piyasa fiyatı, o tarihten itibaren defter değerlerinden önemli ölçüde farklı değildir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

12. Maddi Duran Varlıklar

	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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

12. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

	31.12.2017	Girişler	Çıkışlar	Çevrim farkı	İktisap (Not 2.6)	31.12.2018
Maliyet Değeri						
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	6.855.470	--	--	3.615.064	9.776.329	20.246.863
Binalar	78.103.093	228.653	--	30.925.679	778.292	110.035.717
Makine ve Cihazlar	133.945.702	8.293.825	--	84.983.103	337.092.633	564.315.263
Taşıtlar	4.848.234	12.014	(100.452)	1.905.675	--	6.665.471
Mobilya ve Döşemeler	17.125.403	641.758	--	6.883.667	683.794	25.334.622
Yapılmakta olan yatırımlar	2.217.130	--	(2.692.423)	1.160.965	5.766.142	6.451.814
	243.095.032	9.176.250	(2.792.875)	129.474.153	354.097.190	733.049.750
Birikmiş Amortisman						
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(2.535.565)	(725.180)	--	(1.523.569)	(4.896.968)	(9.681.282)
Binalar	(13.819.189)	(2.306.201)	--	(5.676.010)	(68.303)	(21.869.703)
Makine ve Cihazlar	(72.443.609)	(7.828.094)	--	(34.605.170)	(56.794.869)	(171.671.742)
Taşıtlar	(3.887.041)	(441.788)	99.812	(1.566.243)	--	(5.795.260)
Mobilya ve Döşemeler	(12.465.270)	(2.461.054)	--	(5.206.479)	(612.073)	(20.744.876)
	(105.150.674)	(13.762.317)	99.812	(48.577.471)	(62.372.213)	(229.762.863)
Net Defter Değeri	137.944.358					503.286.887

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 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

13. Kullanım Hakkı Varlıkları

	01.01.2019	İlaveler	31.12.2019
Taşıtlar	988,967	--	988,967
Amortisman	--	(265,704)	(265,704)
Net Değer	988,967		723,263

14. Maddi Olmayan Varlıklar

	31.12.2018	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

	31.12.2017	Girişler	Çevrim Farkı	İktisap (Not 2.6)	31.12.2018
<u>Maliyet</u>					
Haklar	3,504,962	327,228	1,670,571	2,759,604	8,262,365
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	(3,143,505)	(317,986)	(1,302,697)	(346,424)	(5,110,612)
Net Defter Değeri	361,457				3,151,753

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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:	31.12.2019	31.12.2018
Yasal dava karşılıkları	283,843	283,843
Maliyet giderleri karşılığı	24,199,585	17,646,730
Toplam	24,483,428	17,930,573

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplam tutarı yaklaşık 586,896 TL (31 Aralık 2018: 564,796 TL)'dir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 283,843 TL (31 Aralık 2018: 283,843 TL) karşılık ayırmıştır.

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Alınan teminat mektupları	1,213,844	1,075,033
Alınan çek-senetler	111,000	251,700
Alınan kefaletler	575,756,599	607,973,023
Toplam	577,081,443	609,299,756

Grup'un vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ' ler	31.12.2019	31.12.2018
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	579,408,218	541,145,833
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	505,563,855	575,756,599
	1,084,972,073	1,116,902,432

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

	31.12.2019	31.12.2018
Teminat mektubu	465,019,314	536,896,146
Teminat senedi	3,651,619	3,365,555
Kefalet	616,301,140	576,640,731
	1,084,972,073	1,116,902,432

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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	31.12.2019	31.12.2018
Personele borçlar	635,756	1,023,877
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	578,295	403,279
Toplam	1,214,051	1,427,156
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31.12.2019	31.12.2018
Yıllık izin karşılığı	1,060,514	528,745
Toplam	1,060,514	528,745
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31.12.2019	31.12.2018
Kıdem tazminatı karşılıkları	7,174,861	5,385,113
Toplam	7,174,861	5,385,113

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 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 6,380 TL (31 Aralık 2018: 5,434 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 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

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

	31.12.2019	31.12.2018
İskonto oranı	13.50%	12.00%
Enflasyon oranı	8.20%	7.50%
Reel iskonto oranı	4.90%	4.19%

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2019	2018
Dönem başı itibarıyla karşılık, 1 Ocak	5,385,113	4,179,297
Çevrim farkı	(87,566)	157,994
Dönem içerisindeki artış	547,263	396,147
Aktüeryal	765,495	356,499
Faiz	945,418	630,138
Ödemeler (-)	(380,862)	(470,793)
İktisap (Not 2.6)	--	135,831
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	7,174,861	5,385,113

17. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Devreden KDV	928,284	5,841,999
Verilen iş avansları	289,412	260,041
Gelir tahakkukları	171,903	--
	1,389,599	6,102,040

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Ödenecek vergi ve fonlar	513,061	1,721,897
Taksitlendirilmiş vergi ve borçlar	65,615	459,305
Diğer	278,869	129,951
	857,545	2,311,153

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

18. Özkaynaklar

a. Sermaye

Sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	%	31.12.2018	%
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

	31.12.2019	31.12.2018
Aktüeryal kayıp/kazanç fonu	(1,598,656)	(1,104,773)
	(1,598,656)	(1,104,773)

c. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
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 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

19. Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Yurt içi satışlar	353,538,976	138,006,829
Yurt dışı satışlar	463,286,646	233,319,007
Diğer (*)	10,385,070	5,669,508
	827,210,692	376,995,344
Satış iskontoları (-)	(437,425)	(4,245,318)
Diğer indirimler (-)	(1,806,931)	(1,985,534)
Hasılat	824,966,336	370,764,492

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

	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
İlk madde ve malzeme giderleri	483,063,449	208,784,102
Doğrudan işçilik giderleri	16,531,649	10,598,870
Diğer üretim giderleri	18,412,641	14,437,101
Amortisman ve itfa giderleri	10,996,981	9,517,139
Toplam üretim maliyeti	529,004,720	243,337,212
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(3,294,627)	(28,784)
Mamul stoklarındaki değişim	(8,396,557)	8,750,150
Çevrim farkı	2,898,727	9,348,426
I. Satılan mamullerin maliyeti	520,212,263	261,407,004
Ticari mal stoklarındaki değişim	(4,002,936)	(32,762)
Dönem içi alışlar	61,379,306	56,090,825
Çevrim farkı	226,827	123,707
II. Satılan ticari malların maliyeti	57,603,197	56,181,770
Amortisman ve itfa giderleri	17,558,132	--
Doğrudan işçilik giderleri	416,426	--
Diğer üretim giderleri	15,027,194	--
III. Elektrik üretim maliyeti	33,001,752	--
Satışların maliyeti (-)	610,817,212	317,588,774

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Genel yönetim giderleri	36,647,597	23,890,722
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	112,392,607	44,452,379
Araştırma ve geliştirme giderleri	417,651	--
	149,457,855	68,343,101

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Danışmanlık ve denetim giderleri	22,231,395	12,844,374
Amortisman	5,210,869	4,563,165
Personel giderleri	5,575,804	3,269,704
Ulaşım ve seyahat giderleri	615,983	624,742
Vergi, resim ve harçlar	268,338	260,167
Kira ve aidat gideri	1,367,515	664,357
Ofis giderleri	127,163	72,048
Sigorta giderleri	192,712	320,975
Bakım ve onarım giderleri	413,591	543,626
Kırtasiye giderleri	47,261	34,185
Diğer	596,966	693,379
	36,647,597	23,890,722

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Nakliye ve ihracat giderleri	85,515,510	33,783,068
Komisyon giderleri	20,331,508	5,357,625
Dışarıdan sağlanan hizmetler	930,555	1,018,704
Personel giderleri	2,620,564	1,906,656
Diğer	2,994,470	2,386,326
	112,392,607	44,452,379

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Üretim maliyetine verilen	16,948,075	10,598,870
Genel yönetim gideri	5,575,804	3,269,704
Pazarlama satım dağıtım gideri	2,620,564	1,906,656
	25,144,443	15,775,230

Amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Üretim maliyetine verilen	28,555,113	9,517,139
Genel yönetim gideri	5,210,869	4,563,165
Pazarlama satım dağıtım gideri	--	--
	33,765,982	14,080,304

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	92,308,046	190,048,711
Vade farkı gelirleri	17,286,709	16,262,111
Reeskont faiz geliri	6,048,859	5,793,473
Konusu kalmayan karşılıklar	--	1,552,270
Diğer	2,563,873	7,647,224
	118,207,487	221,303,789

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(55,650,378)	(147,585,995)
Vade farkı giderleri	(5,071,304)	(24,953)
Rüzgar enerji santrali katkı payı	(20,436,083)	--
Reeskont faiz gideri	(1,696,990)	(4,953,454)
Şüpheli alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(2,303,281)	(2,436,597)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(945,418)	(630,138)
Bağış ve yardımlar	(203,492)	(195,027)
Diğer	(2,797,031)	(10,904,683)
	(89,103,977)	(166,730,847)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Temettü geliri	8,342	--
Kira geliri	2,683,720	2,141,412
Sabit kıymet satış karları	--	17,473
Menkul kıymet satış karları	111,080	915
	2,803,142	2,159,800

24. Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman gelirleri	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Kur farkı gelirleri	37,887,257	29,771,400
Faiz gelirleri	4,467,554	90,608
	42,354,811	29,862,008

Finansman giderleri	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Kur farkı giderleri	(52,062,932)	(93,672,216)
Faiz giderleri	(20,040,146)	(12,697,886)
Teminat mektubu giderleri	(8,693,014)	(2,788,687)
Banka komisyon giderleri	(941,267)	(518,399)
Akreditif giderleri	(7,499,729)	(3,859,506)
	(89,237,088)	(113,536,694)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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 2019 yılı için %22’dir (2018: %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 2019 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 (2018: %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 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

Bilanço tarihleri itibarıyla, vergi yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosu vergi karşılığı:	31.12.2019	31.12.2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1,609,717	93,107
Peşin ödenen vergiler (-)	(1,513,052)	(13,864)
	96,665	79,243
Kar veya zarar tablosu vergi karşılığı	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Cari dönem vergi gideri	(1,609,717)	(93,107)
Ertelenen vergi geliri (gideri)	(20,957,721)	(11,925,966)
	(22,567,438)	(12,019,073)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

24. 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	31.12.2019	31.12.2018
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	-	36,056,930
Kıdem tazminatı karşılığı	7,174,859	5,385,115
Şüpheli alacak karşılıkları	9,553,380	7,527,390
İzin karşılıkları	1,060,516	528,747
Dava karşılıkları	283,841	283,841
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(397,106,742)	(303,333,362)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(19,213,042)	(19,213,044)
Tahakkuk etmemiş finansman gelir/gideri	(1,048,190)	3,510,393
	(399,295,378)	(269,253,990)
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	31.12.2019	31.12.2018
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	-	7,211,384
Kıdem tazminatı karşılığı	1,434,974	1,077,022
Şüpheli alacak karşılıkları	1,910,677	1,505,480
İzin karşılıkları	212,101	105,749
Dava karşılıkları	56,770	56,770
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(75,371,165)	(56,616,511)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(1,921,304)	(1,921,302)
Tahakkuk etmemiş finansman gelir/gideri	(209,635)	702,078
	(73,887,582)	(47,879,330)
Ertelenen vergi varlıkları	3,404,887	10,658,483
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(77,292,469)	(58,537,813)
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	(73,887,582)	(47,879,330)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

Ertelenen vergi varlık / (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Açılış bakiyesi	(47,879,330)	(11,000,909)
Dönem ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(20,957,721)	(11,925,966)
Özkaynak ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi	153,099	4,615
İktisap (Not 2.6)	--	(23,446,511)
Çevrim farkı	(5,203,630)	(24,957,070)
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net	(73,887,582)	(47,879,330)

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Peşin ödenen vergiler	597,836	392,468
	597,836	392,468

26. Pay Başına Kazanç

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

	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Pay başına kazanç		
Net dönem karı/(zararı)	27.148.206	(54.128.400)
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	59.500.000	59.500.000
Hisse başına kazanç	0,4563	(0,9097)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Finansal borçlar	513.586.760	449.982.412
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(67.586.980)	(64.824.611)
Net borç	445.999.780	385.157.801
Toplam özkaynak	426.304.128	353.999.419
Net borç / Toplam sermaye oranı	100.00%	100.00%

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

26. 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 artırımını sağlamak ve faiz oranı riskinden korunmaktır. Grup, operasyonlarından direkt olarak kaynaklanan ticari alacaklar ve borçlar gibi çeşitli diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklere 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 olarak karşılamaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, doğabilecek bu riski, kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

26. 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	
31.12.2019					
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	--	--	--	--	--

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

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

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

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

26. 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	
31.12.2018					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	39,817,485	101,503,636	128,703,190	606,096	64,800,057
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	39,817,485	101,503,636	128,703,190	606,096	64,800,057
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)	--	21,354,764	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(21,354,764)	--	--	--
- 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 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

a. Kredi risk yönetimi (devamı)

Grup’un müşterilerinden aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Alınan teminat mektupları	1,213,844	1,075,033
Alınan çek-senetler	111,000	251,700
Alınan kefaletler	575,756,599	607,973,023
	577,081,443	609,299,756

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 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

26. 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.

31.12.2019		Sözleşme				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	uyarınca nakit	Üç aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
		çıkışlar toplamı	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Banka kredileri	511,430,503	527,004,947	82,773,026	191,709,559	148,524,909	103,997,453
Finansal kiralama yükümlülükleri	2,156,257	2,233,982	113,047	970,294	1,150,641	--
Ticari borçlar	194,972,883	196,423,319	196,423,319	--	--	--
İlişkili taraflara borçlar	--	--	--	--	--	--
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	--	--	--	--	--	--
Toplam yükümlülük	708,559,643	725,662,248	279,309,392	192,679,853	149,675,550	103,997,453
<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 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

26. 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.

	31.12.2019	31.12.2018
Döviz cinsinden varlıklar	245,801,867	189,396,049
Döviz cinsinden yükümlülükler	(397,860,674)	(440,284,303)
Net yabancı para pozisyonu	(152,058,807)	(250,888,254)

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

26. 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 2019 Tarihi İtibarıyla	TL	EUR	DiĞER	TL
Döviz Pozisyonu Tablosu				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 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

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

c1. Kur riski (devamı)

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu	TL	EUR	DİĞER	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	28,275,959	5,198,953	-	62,852,116
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	23,263,345	1,562,198	21,970	33,674,869
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	69,593,529	2,851,476	4,311,508	92,869,064
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	121,132,833	9,612,627	4,333,478	189,396,049
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)	121,132,833	9,612,627	4,333,478	189,396,049
10. Ticari Borçlar	12,216,264	10,436,220	250,556	81,873,945
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	46,278,515	133,037	-	47,163,291
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	58,494,779	10,569,257	250,556	129,037,236
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	217,249,309	14,133,726	-	311,247,067
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	217,249,309	14,133,726	-	311,247,067
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	275,744,088	24,702,983	250,556	440,284,303
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)	(154,611,255)	(15,090,356)	4,082,922	(250,888,254)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(224,204,784)	(17,941,832)	(228,586)	(343,757,318)
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 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL”)

26. 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.

27. Bilanço Sonrası Olaylar

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 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Erciyas	Briza	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.570.689	57.016.291	-	67.586.980
Finansal Yatırımlar	200.000	101.536	-	301.536
Ticari Alacaklar	138.824.434	6.489.371		145.313.805
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	49.355.744	92.536	-	49.448.280
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	89.468.690	6.396.835	-	95.865.525
Diğer Alacaklar	229.006.747	49.025.148		278.031.895
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	228.068.882	48.969.292	(21.475.319)	255.562.855
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	937.865	55.856	-	993.721
Stoklar	117.187.909	-	-	117.187.909
Peşin Ödenmiş Giderler	6.317.069	1.629.902	-	7.946.971
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	202.836	395.000	-	597.836
Diğer Dönen Varlıklar	1.079.936	309.663	-	1.389.599
Toplam Dönen Varlıklar	503.389.620	114.966.911	(21.475.319)	596.881.212
Duran Varlıklar				
Diğer Alacaklar	51.977	-	-	51.977
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	51.977	-	-	51.977
Finansal Yatırımlar	242.804.196	135.751		242.939.947
- İştirakler	242.804.196	135.751	(242.761.313)	178.634
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	44.006.837	-	-	44.006.837
Maddi Duran Varlıklar	202.662.374	341.699.675	-	544.362.049
Kullanım Hakkı Varlıkları	595.965	127.298	-	723.263
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.299.752	3.621.092		4.920.844
- Şerefiye	-	-	86.574.958	86.574.958
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.299.752	3.621.092	-	4.920.844
Peşin Ödenmiş Giderler	20.237	-	-	20.237
Toplam Duran Varlıklar	491.441.338	345.583.816	(156.186.355)	680.838.799
TOPLAM VARLIKLAR	994.830.958	460.550.727	(177.661.674)	1.277.720.011

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

KAYNAKLAR	Erciyas	Briza	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	202.070.724	-	-	202.070.724
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	34.323.021	24.268.847	-	58.591.868
Ticari Borçlar	187.349.031	7.719.367	-	194.972.883
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	37.457.305	3.580.937	(95.515)	40.942.727
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	149.891.726	4.138.430	-	154.030.156
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.157.578	56.473	-	1.214.051
Diğer Borçlar	23.082.127	36.752	-	1.739.075
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	22.829.080	36.752	(21.379.804)	1.486.028
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	253.047	-	-	253.047
Ertelemiş Gelirler	6.756.821	2.689.847	-	9.446.668
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	-	96.665	-	96.665
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.932.618	20.611.324	-	25.543.942
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.060.514	-	-	1.060.514
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	3.872.104	20.611.324	-	24.483.428
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	794.852	62.693	-	857.545
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	460.466.772	55.541.968	(21.475.319)	494.533.421
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	63.083.882	189.840.286	-	252.924.168
Ertelemiş Gelirler	22.895.851	-	-	22.895.851
Uzun Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7.001.437	173.424	-	7.174.861
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	35.927.286	37.960.296	-	73.887.582
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	128.908.456	227.974.006	-	356.882.462
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	(1.620.053)	210	21.187	(1.598.656)
Çevrim farkı	227.557.564	77.101.478	(68.593.972)	236.065.070
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18.705.454	-	-	18.705.454
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları), net	73.671.930	54.004.929	(61.042.943)	66.633.916
Dönem Net (Zararı)/ Karı	7.790.697	19.878.136	(520.627)	27.148.206
Toplam Özkaynaklar	405.455.730	177.034.753	(156.186.355)	426.304.128
TOPLAM KAYNAKLAR	994.830.958	460.550.727	(177.661.674)	1.277.720.011

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 VE 2018 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.-31.12.2019
Hasılat	740.224.135	85.404.962	(662.761)	824.966.336
Satışların Maliyeti (-)	(577.833.952)	(33.001.758)	18.498	(610.817.212)
Brüt Kar	162.390.183	52.403.204	(644.263)	214.149.124
Genel Yönetim Giderleri (-)	(30.856.001)	(6.435.859)	644.263	(36.647.597)
Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri (-)	(112.392.607)	-	-	(112.392.607)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(417.651)	-	-	(417.651)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	117.932.168	275.319	-	118.207.487
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(68.978.763)	(21.145.034)	1.019.820	(89.103.977)
Esas Faaliyet Karı	67.677.329	25.097.630	1.019.820	93.794.779
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.693.944	109.198	-	2.803.142
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı	70.371.273	25.206.828	1.019.820	96.597.921
Finansman Gelirleri	11.584.610	31.790.021	(1.019.820)	42.354.811
Finansman Giderleri (-)	(63.175.382)	(26.061.706)	-	(89.237.088)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi (Zararı)/ Karı	18.780.501	30.935.143	-	49.715.644
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(10.989.804)	(11.057.007)	(520.627)	(22.567.438)
- Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri	(1.513.052)	(96.665)	-	(1.609.717)
- Ertelemiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(9.476.752)	(10.960.342)	(520.627)	(20.957.721)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	7.790.697	19.878.136	(520.627)	27.148.206
Dönem (Zararı)/ Karı	7.790.697	19.878.136	(520.627)	27.148.206