

1
ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016, 2015 ve 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dip Not	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	87,376,493	15,371,102	53,972,905
Finansal Yatırımlar	6	-	4,687	4,255
Ticari Alacaklar		83,262,380	157,671,321	52,598,961
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3,5	39,716,191	14,450,938	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	43,546,189	143,220,383	52,598,961
Diğer Alacaklar		90,221,415	63,507,212	12,295,916
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	89,643,134	62,553,009	11,969,759
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	578,281	954,203	326,157
Stoklar	9	126,472,573	163,866,889	67,703,244
Peşin Ödenmiş Giderler	10	14,208,188	29,179,597	4,623,663
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	24	-	-	1,324,478
Diğer Dönen Varlıklar	16	42,940,168	21,757,678	11,847,322
Toplam Dönen Varlıklar		444,481,217	451,358,486	204,370,744
Duran Varlıklar				
Diğer Alacaklar	8	5,979	11,355	6,250
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	-	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	5,979	11,355	6,250
Finansal Yatırımlar	6	-	10,778,596	9,493,465
- Bağlı Ortaklıklar		-	10,761,071	7,963,571
- İştirakler		-	17,525	1,529,894
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	33,011,500	27,600,000	10,467,342
Maddi Duran Varlıklar	12	130,073,995	77,097,992	64,721,395
Maddi Olmayan Duran Varlıklar				
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	510,272	148,336	103,229
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4,312,117	2,312,320	3,227,780
Ertelenen Vergi Varlığı	24	-	171,301	-
Toplam Duran Varlıklar		167,913,863	118,119,900	88,019,461
TOPLAM VARLIKLAR		612,395,080	569,478,386	292,390,205

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016, 2015 ve 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dip Not	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	187,154,285	231,835,237	51,158,793
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	111,823	6,590,560	5,256,173
Ticari Borçlar		85,068,306	91,843,926	48,049,320
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3,5	20,326,277	5,610,418	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	64,742,029	86,233,508	48,049,320
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	1,287,086	379,850	283,942
Diğer Borçlar		2,762,464	985,341	473,238
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	2,622,812	843,949	22,326
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	139,652	141,392	450,912
Ertelenmiş Gelirler	10	39,455,965	56,125,257	39,960,261
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	24	2,511,826	3,714,601	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		7,756,975	1,854,588	854,474
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	546,321	292,257	412,810
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	7,210,654	1,562,331	441,664
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	1,728,540	341,523	487,173
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		327,837,270	393,670,883	146,523,374
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	17,006,324	3,295,280	7,884,260
Uzun Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	4,795,620	3,074,451	922,607
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	6,268,889	-	950,787
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		28,070,833	6,369,731	9,757,654
Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	17	59,500,000	59,500,000	59,500,000
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	17	69,554,993	21,970,277	1,644,996
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	12,381,420	3,686,798	3,686,798
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları), net		75,586,075	71,277,383	70,050,426
Dönem Net (Zararı)/ Karı		39,464,489	13,003,314	1,226,957
Toplam Özkaynaklar		256,486,977	169,437,772	136,109,177
TOPLAM KAYNAKLAR		612,395,080	569,478,386	292,390,205

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016, 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

Kar veya Zarar Kısmı	Dip Not	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
Hasılat	18	581,967,702	379,681,086	249,209,876
Satışların Maliyeti (-)	18	(465,974,536)	(307,394,868)	(209,172,504)
Brüt Kar		115,993,166	72,286,218	40,037,372
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(10,421,808)	(9,571,127)	(7,533,031)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(46,514,635)	(32,899,978)	(32,893,332)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	97,947,514	53,563,319	24,100,379
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(55,352,191)	(69,753,859)	(20,293,871)
Esas Faaliyet Karı		101,652,046	13,624,573	3,417,517
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	7,038,346	11,601,468	1,090,261
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(115,927)	(24,369)	-
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı		108,574,465	25,201,672	4,507,778
Finansman Gelirleri	23	16,961,385	13,707,065	4,145,946
Finansman Giderleri (-)	23	(77,046,552)	(24,021,181)	(6,709,939)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi (Zararı)/ Karı		48,489,298	14,887,556	1,943,785
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(9,024,809)	(1,884,242)	(716,828)
- Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri	24	(10,681,911)	(3,744,364)	-
- Ertelemiş Vergi Geliri/ (Gideri)	24	1,657,102	1,860,122	(716,828)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		39,464,489	13,003,314	1,226,957
Dönem (Zararı)/ Karı		39,464,489	13,003,314	1,226,957

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Pay Başına Kazanç	0.6633	0.2185	0.021
-------------------	--------	--------	-------

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016, 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
DIĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
Dönem (Zararı)/ Karı	39,464,489	13,003,314	1,226,957
Diğer Kapsamlı Gelirler/ (Giderler):			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	47,584,716	20,325,281	1,930,134
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme (azalışları)/ artışları	56,600,335	6,740,641	
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirme (azalışları)/ artışları	-	16,423,553	-
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(8,280,957)	(1,158,210)	-
Aktüeryal kayıp/kazanç	(918,327)	(2,100,879)	2,412,667
Sermaye avansı			
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	183,665	420,176	(482,533)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	47,584,716	20,325,281	1,930,134
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	87,049,205	33,328,595	3,157,091

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

5
ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016, 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar			Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Dönem Net Karı/ (Zararı)		
01 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler	59,500,000	(285,138)	-	3,254,800	63,025,207	7,457,217	132,952,086	
Yedeklere transfer	-	-	-	431,998	7,025,219	(7,457,217)	-	
Toplam kapsamlı gelir	-	1,930,134	-	-	-	1,226,957	3,157,091	
31 Aralık 2014 itibariyle bakiyeler	59,500,000	1,644,996	-	3,686,798	70,050,426	1,226,957	136,109,177	
01 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler	59,500,000	1,644,996	-	3,686,798	70,050,426	1,226,957	136,109,177	
Yedeklere transfer	-	-	-	-	1,226,957	(1,226,957)	-	
Toplam kapsamlı gelir	-	(1,680,703)	22,005,984	-	-	13,003,314	33,328,595	
31 Aralık 2015 itibariyle bakiyeler	59,500,000	(35,707)	22,005,984	3,686,798	71,277,383	13,003,314	169,437,772	
01 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler	59,500,000	(35,707)	22,005,984	3,686,798	71,277,383	13,003,314	169,437,772	
Yedeklere transfer	-	-	-	8,694,622	4,308,692	(13,003,314)	-	
Toplam kapsamlı gider	-	(734,662)	48,319,378	-	-	39,464,489	87,049,205	
31 Aralık 2016 itibariyle bakiyeler	59,500,000	(770,369)	70,325,362	12,381,420	75,586,075	39,464,489	256,486,977	

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016, 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	01 Ocak - 31 Aralık 2016	01 Ocak - 31 Aralık 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLAR			
Dönem karı/ (zararı)	39,464,489	13,003,314	1,226,957
<u>Dönem net karı/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
- Amortisman ve itfa giderleri	8,415,553	7,856,599	6,546,129
- Sabit kıymet satış karı/ zararı farkı, net	(59,673)	(10,166,354)	(165,009)
- Kıdem tazminatı karşılık gideri	1,089,322	424,321	457,700
- İzin hakları karşılık gideri	254,064	(120,553)	112,611
- Şüpheli alacak karşılığı	8,765,410	13,036,766	1,664,969
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	(5,411,500)	-	-
- Ertelenmiş finansman gelir/ giderleri, net	151,149	(397,723)	319,666
- Borçlanmalara ilişkin gerçekleşmemiş kur farkı gelir/ giderleri, net	38,640,564	24,169,671	4,180,411
- Faiz giderleri	7,454,293	2,516,133	1,341,119
- Faiz gelirleri	(65,149)	(274,579)	(351,911)
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar	115,927	24,369	-
- Vergi (gideri)/ geliri	9,024,809	1,884,242	716,828
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	107,839,258	51,956,206	16,049,470
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</u>			
- Stoklardaki değişim	37,394,316	(96,163,645)	8,312,729
- Ticari alacaklardaki artış/ (azalış)	65,287,974	(117,988,768)	(10,393,905)
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/ (azalış)	(33,730,010)	(85,678,018)	(14,620,360)
- Ticari borçlardaki artış/ (azalış)	(6,565,836)	44,066,866	(15,749,721)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalış)	(6,949,593)	17,748,023	18,927,629
İşletme Sermayesindeki Değişim Sonrası Faaliyet (Zararı)/ Karı	163,276,109	(186,059,336)	2,525,842
<u>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:</u>			
- Vergi ödemeleri/ iadeleri	(11,884,686)	1,294,715	(1,747,763)
- Ödenen kıdem tazminatı	(286,480)	(373,356)	(621,484)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışlar	151,104,943	(185,137,977)	156,595
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
- Finansal varlıklar giriş/ (çıkışları)	10,662,669	(1,309,500)	-
- Maddi duran varlık alımları	(4,671,718)	(24,750,624)	(15,309,849)
- Maddi olmayan varlık alımları	(489,537)	(124,495)	(105,584)
- Satılan maddi duran varlıklardan elde edilen nakit	67,771	21,503,811	170,867
- Maddi duran varlıklar için verilen avanslar	(1,190,384)	915,460	14,668,736
- Yatırım amaçlı gayrimenkul giriş/(çıkışları)	-	(709,104)	(5,773,948)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	4,378,801	(4,474,452)	(6,349,778)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	164,322,334	213,691,181	60,112,673
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(240,411,543)	(60,439,001)	(33,187,526)
- Ödenen faiz	(7,454,293)	(2,516,133)	(1,341,119)
- Alınan faiz	65,149	274,579	351,911
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(83,478,353)	151,010,626	25,935,939
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)	72,005,391	(38,601,803)	19,742,756
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	15,371,102	53,972,905	34,230,149
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	87,376,493	15,371,102	53,972,905

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.