



**ERBOSAN  
ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.  
KAYSERİ**

**2012  
Çalışma Raporu**



**ERBOSAN,  
ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**

**KAYSERİ**

Sermayesi: 5.220.000 TL

11 MAYIS 2013

Saat 11.00 da Şirket Merkezinde

Toplanacak Olağan Genel Kurula Sunulan:

- 2012 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu
- 2012 Yılı Denetçi Raporu
- 2012 Yılı S.P.K. Seri:XI No:29'e göre Bağımsız Denetçi Raporu
- 2012 yılı S.P.K. Seri:XI No:29'e göre 31.12.2012 tarihli Bilanço ve Kar Zarar Hesabı
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

## **OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ:**

- 1- Açılış yoklama
- 2- Divan Heyeti seçimi
- 3- Genel Kurul adına zaptı imzalamaya Divan Heyetine yetki verilmesi.
- 4- 2012 Yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Denetim Raporunun okunması, görüşülmesi ve onaylanması
- 5- 2012 Yılı Bilanço ve Kar Zarar Hesabının okunması, görüşülmesi ve onaylanması.
- 6- Yönetim Kurulu ve Denetçilerin Şirketin 2012 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri.
- 7- Yönetim Kurulu'nun, 2012 yılı karının dağıtılması ve dağıtım tarihi ile ilgili teklifinin görüşülerek karar alınması
- 8- Esas sözleşmenin Şirketin Merkezi başlıklı 4. maddesi, Şirketin Temsili başlıklı 12. maddesi, Murakıplar başlıklı 14. maddesi, Murakıpları Görevleri başlıklı 15. maddesi, Murakıpların Ücretleri başlıklı 16. maddesi, Genel Kurulun Toplantı Şekli ve Zamanı başlıklı 18. maddesi, Toplantıda Komiser Bulunması başlıklı 20. maddesi, Rey başlıklı 21. maddesi, Vekil Tayini başlıklı 22. maddesi Reylerin Kullanma Şekli başlıklı 23. maddesi, Nisap başlıklı 24. maddesi, İlanlar başlıklı 25. maddesi, Karın Tespiti ve Dağıtımı başlıklı 26. Maddesine ilişkin tadillerin görüşülmesi ve karara bağlanması
- 9- Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesi ve görev sürelerinin tespiti
- 10- Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey Yöneticilerin "Ücretlendirme esasları" hakkında bilgi verilmesi
- 11- Yönetim Kurulu üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri ücretlerinin tespiti
- 12- Yönetim Kurulu tarafından, 2013 yılı hesaplarının denetimi için seçilen Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu'nun onaylanması.
- 13- 2012 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımların görüşülmesi ve karara bağlanması
- 14- Şirket tarafından 3.Kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında Genel Kurul'un bilgilendirilmesi
- 15- Yönetim Kurulunca hazırlanan "Şirket Genel Kurulunun Çalışma Esasları Hakkında İç Yönerge'nin onaya sunulması
- 16- İdare Meclis Üyelerine T.T.K.'unun 395-396'nci Maddelerinde yazılı, şirketlerle iş yapma ve diğer muamelelerin ifası hususunda yetki verilmesi
- 17- Dilek ve temenniler.

**YÖNETİM KURULU:** (Görev Süreleri: 26.05.2012 - 11.05.2013)

- İbrahim ÖZBIYIK (Başkan)
- Mahmut ÖZBIYIK (Başkan Yardımcısı, Genel Müdür)
- Hüsamettin ÇETİNBULUT (Üye)
- Yalçın BESCELİ (Üye)
- Şaban ALTUNBAĞ (Üye-Genel Md. Yardımcısı)
- Yılmaz ÖZBAKAN (Bağımsız Üye)
- Hakan GÜRKAN (Bağımsız Üye)

**DENETÇİ:** (Görev Süreleri: : 26.05.2012 - 11.05.2013)

- Mahmut ÖZKAN

### **SERMAYE YAPIMIZ:**

- Ödenmiş Sermayemiz 5.220.000 TL olup, sermaye 522.000.000 hisseye bölünmüştür. Bir hissenin nominal bedeli 1 Kuruş dur. Sermayemizin tamamı İMKB'ye kote ettirilmiştir. Sermayeyi temsil eden hisseler 9.200 adet A grubu hamiline yazılı hisse senetlerinden, 521.990.800 adet C grubu hamiline yazılı hisse senetlerinden oluşmaktadır. A grubu hisse senetleri kar dağıtımında ve tasfiyede %10 oranında imtiyaz hakkına sahiptir.

### **İŞTİRAKLERİMİZ:**

- Şirketimizin;
  - Kayser Kayseri Serbest Bölgesi Kurucusu ve İşleticisi A.Ş.'ye %0,1 oranında,
  - Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.'ye %0,01 oranında iştiraki mevcuttur.

## **ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**

**01.01.2012-31.12.2012 Hesap Dönemi**

### **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU:**

Şirketimizin 2012 yılı hesap dönemine ait faaliyetlerini görüşmek üzere toplanmış bulunuyoruz. 2012 yılı faaliyetlerine ait Bilanço ve Gelir Tablosunu tetkiklerinize sunarken, toplantıya katılan siz değerli hissedarlarımızı saygı ile selamlar, genel kurulumuzun ülkemize ve şirketimize hayırlı olmasını dileriz.

Dünya finansal piyasalarında 2008 yılında başlayan krizin siyasi ve ekonomik yansımalarının özellikle yakın coğrafyamızda devam etmekte olduğu bir ortamda şirketimizin 2012 yılı faaliyetleri hakkında önemli bazı verileri bilgilerinize sunmak istiyoruz.

2012 yılında dünya piyasalarında süregelen yavaşlama ve durgunluk, ülkemizde de özellikle 2012 yılında cari açığı ve enflasyonu düşürmeye yönelik politikalara önem verilmesiyle birlikte ülkemiz büyüme hızında düşüşe ve bunun sonucunda da yurtiçi piyasalarda ciddi oranda daralmaya yol açmıştır. Firmamız ise bu gelişmelere bağlı olarak, 2011 yılında 119.753 ton olan toplam satışlarını bir önceki yıla göre %1 artırarak 121.016 ton olarak gerçekleştirmiştir. Başlıca ihracat pazarlarımız olan AB, Kuzey Afrika ve Ortadoğu ülkelerindeki ekonomik ve siyasi belirsizlikler devam etmiş, ayrıca gelişmiş ülkelerin ülkemizden boru ve profil ihracatını engellemeye yönelik ticari soruşturma ve davalarına taraf olunmuş ve savunmaları yapılmıştır. Bu davalardan Avrupa Birliği ve Kanada'nın açmış olduğu anti-damping davaları ülkemiz ve firmamız lehine sonuçlanmış olup ilgi ülkelere olan ihracatımız yeniden hız kazanmıştır.

2012 yılında boru ve profil ihracatımız bir önceki yıla paralel olarak 40.000 ton seviyesinde gerçekleşmiş ancak hammadde ve bunun sonucunda mamul fiyatlarında yaşanan düşüş sonucu bedel olarak %13 azalarak 43.156.283 USD olarak gerçekleşmiştir. Yurtiçinde ise satışlarımızda katma değeri yüksek ürün ağırlıklı satış çabalarımız devam etmiş satışlarımız bir önceki yıla göre %4,8 artarak 74.182 ton olarak gerçekleşmiştir.

Çinko kalsin tesisimizde ise 2012 yılında bakım amaçlı uzun süreli duruşlar yaşanmış ve buna bağlı olarak ta 2011 yılı içerisinde 8.510 ton olan satışlarımız 2012 yılında %22 azalarak 6.964 ton olarak gerçekleşmiştir. Bu tesisimiz için lisans belgesi 2012 yılında alınmış olup üretim ve satış faaliyetlerimiz devam etmektedir.

Toplam ciromuz 2011 yılında 183.064.146 TL iken, 2012 yılında %1 oranında artarak 184.915.886 TL olarak gerçekleşmiştir. Yıl içerisindeki faaliyetlerimizden, SPK Seri:XI No:29 sayılı tebliğine göre hazırlanan gelir tablosuna göre 2012 dönemi itibariyle 15.998.297 TL net dönem karı elde edilmiştir.

2011 yılında 87.717.698 TL olan özkaynaklarımız 2012 yılında %12,65 artarak 98.813.155 TL'ya yükselmiştir.

Şirketimizin 01.01.2012-31.12.2012 dönemi faaliyetlerini kapsayan mali tablo ve raporlar, bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak tetkiklerinize sunulmuştur.

Geride bıraktığımız dönemde bizlere yardımcı olan, tüm kişi ve kuruluşlarla, bayilerimize, müşterilerimize ve tüm çalışanlara teşekkür eder; gelecek dönemlerin şirketimiz için daha başarılı geçmesi dileğiyle, yeni yönetim kuruluna başarılar diler, saygılar sunarız.

**YÖNETİM KURULU**

## **DENETÇİ RAPORU**

### **ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. GENEL KURULU'NA**

ORTAKLIĞIN ÜNVANI : ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.  
MERKEZİ : KAYSERİ  
SERMAYESİ  
Ödenmiş Sermayesi : 5.220.000 TL  
Kayıtlı Sermayesi : 20.000.000 TL  
FAALİYET KONUSU : Düz Dikişli Siyah-Galvanizli Boru ve Profil İmalatı

DENETÇİLERİN ADI VE GÖREV SÜRELERİ,  
ORTAK VEYA ŞİRKET PERSONELİ OLUP  
OLMADIKLARI : Mahmut ÖZKAN, Şirket esas mukavelesi gereğince  
denetçiler bir yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmektedir. Denetçi şirket ortağıdır. Şirket personeli değildir.

KATILINAN YÖNETİM KURULU VE YAPILAN  
DENETLEME KURULU TOPLANTILARI SAYISI : 12

ORTAKLIK HESAPLARI, DEFTER VE BELGELERİ  
ÜZERİNDE YAPILAN İNCELEMELERİN KAPSAMI,  
HANGİ TARİHLERDE İNCELEME YAPILDIĞI VE  
VARILAN SONUÇ : Ortaklık hesapları, defter ve belgeleri, üzerinde T.T.K. ve  
vergi kanunları, genel muhasebe prensipleri ve esas mukavele hükümleri ışığında 27.01.2012, 24.02.2012,  
30.03.2012, 27.04.2012, 25.05.2012, 29.06.2012, 27.07.2012, 31.08.2012, 28.09.2012, 26.10.2012, 30.11.2012,  
31.12.2012 tarihlerinde inceleme yapılmış ve defter kayıtlarının muntazam tutulduğu ve bu kayıtlara ait belgelerin  
tasnif edilerek emniyetli bir şekilde muhafaza edildiği tespit edilmiştir.

T.T.KANUNUNUN 353 NCÜ MADDESİNİN 1 NCİ  
FIKRASI 3 NUMARALI BENDİ GEREĞİNCE  
ORTAKLIK VEZNESİNDE YAPILAN SAYIMLARIN  
SAYISI VE SONUÇLARI : Ortaklık veznesinde 2012 yılında 12 defa sayım yapılmış  
ve kasadaki mevcut paraların defter ve belgelerde gösterilen miktarda olduğu görülmüştür.

T.T.KANUNUNUN 353 NCÜ MADDESİNİN 1 NCİ  
FIKRASI 4 NUMARALI BENDİ GEREĞİNCE  
YAPILAN İNCELEME TARİHLERİ VE SONUÇLARI : 2012 yılında şirketin kanuni ve diğer defterleri her ay en az bir  
defa incelenmiş ve defter kayıtlarının intizamlı tutulduğu muamelelere ait vesikaların tasnifli bir tarzda muhafaza  
edildiği tespit edilmiştir.

İNTİKAL EDEN ŞİKAYET VE YOLSUZLUKLAR  
VE BUNLAR HAKKINDA YAPILAN İNCELEMELER : 2012 yılında herhangi bir şikayet ve yolsuzluk olmamıştır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.'nin 01.01.2012-31.12.2012 dönemi hesap ve işlemlerini  
T.T.Kanunu, ortaklık esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre  
incelemiş bulunmaktayız. Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz ekli 31.12.2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş  
bilanço, ortaklığın anılan tarihteki mali durumunu, 01.01.2012-31.12.2012 dönemine ait Kar/Zarar tablosu anılan  
döneme ait faaliyet sonuçlarını gerçeğe uygun ve doğru olarak yansıtmaktadır.

Bilanço ve Kar/Zarar cetvelinin onaylanmasını ve yönetim kurulunun aklanmasını onaylarınıza arz ederiz.

DENETÇİ

MAHMUT ÖZKAN

**ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ A.Ş.'NİN**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Erbosan Erciyas Boru Sanayii A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na

***Giriş***

Erbosan Erciyas Boru Sanayii A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

***Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu***

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

***Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu***

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dâhil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

***Görüş***

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Erbosan Erciyas Boru Sanayii A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

18.02.2013, Ankara  
REFERANS BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Ali Osman EFLATUN  
Sorumlu Ortak Başdenetçi



**31 Aralık 2012 Tarihli Hesap Dönemine ait SPK Seri:XI, No:29 sayılı Tebliğ'e göre  
hazırlanmış Finansal Durum Tablosu**

|                                       | Dipnot<br>Referansları | 31.12.2012         | 31.12.2011         |
|---------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                      |                        |                    |                    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                |                        | <b>110.879.361</b> | <b>124.073.916</b> |
| Nakit ve Nakit Benzerleri             | [4]                    | 15.866.985         | 24.760.718         |
| Ticari Alacaklar                      | [8]                    | 46.940.139         | 43.907.396         |
| Diğer Alacaklar                       | [9]                    | 376.591            | 58.272             |
| Stoklar                               | [10]                   | 44.403.868         | 50.387.324         |
| Diğer Dönen Varlıklar                 | [17]                   | 3.291.778          | 4.960.206          |
| <b>Duran Varlıklar</b>                |                        | <b>38.762.780</b>  | <b>37.587.098</b>  |
| Diğer Alacaklar                       | [9]                    | 2.320              | 2.320              |
| Finansal Yatırımlar                   | [5]                    | 248.895            | 248.895            |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller         | [11]                   | 4.286.000          | 3.094.835          |
| Maddi Duran Varlıklar                 | [12]                   | 34.225.565         | 34.241.048         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar         | [12]                   | 0                  | 0                  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>               |                        | <b>149.642.141</b> | <b>161.661.014</b> |
| <b>KAYNAKLAR</b>                      |                        |                    |                    |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>      |                        | <b>40.275.488</b>  | <b>68.765.128</b>  |
| Finansal Borçlar                      | [6]                    | 5.712.329          | 12.436.048         |
| Diğer Finansal Yükümlülükler          | [7]                    | 54.323             | 117.889            |
| Ticari Borçlar                        | [8]                    | 30.087.801         | 53.026.817         |
| Diğer Borçlar                         | [9]                    | 153.403            | 1.453.171          |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri       | [25]                   | 979.959            | 123.476            |
| Borç Karşılıkları                     | [13]                   | 236.684            | 211.000            |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler       | [17]                   | 3.050.989          | 1.396.727          |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>      |                        | <b>10.553.498</b>  | <b>5.178.188</b>   |
| Finansal Borçlar                      | [6]                    | 5.174.578          | 0                  |
| Kıdem Tazminatı Karşılıkları          | [15]                   | 1.373.605          | 1.101.045          |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü          | [16]                   | 4.005.315          | 4.077.143          |
| <b>Özkaynaklar</b>                    |                        | <b>98.813.155</b>  | <b>87.717.698</b>  |
| Ödenmiş Sermaye                       | [18]                   | 5.220.000          | 5.220.000          |
| Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları | [18]                   | 28.365.608         | 28.365.608         |
| Duran Varlık Değer Artışları          | [18]                   | 24.008.073         | 24.008.073         |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler   | [18]                   | 6.957.616          | 6.468.917          |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları         | [18]                   | 18.263.561         | 11.397.785         |
| Net Dönem Karı / Zararı               |                        | 15.998.297         | 12.257.315         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>               |                        | <b>149.642.141</b> | <b>161.661.014</b> |

**31 Aralık 2012 Tarihli Hesap Dönemine ait SPK Seri:XI, No:29 sayılı Tebliğ'e göre hazırlanmış Kapsamlı Gelir Tablosu**

|   | Dipnot       | 01.01.2012        | 01.01.2011        |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
|   | Referansları | 31.12.2012        | 31.12.2011        |
| Satış Gelirleri   | [19]         | 184.915.886       | 183.064.146       |
| Satışların Maliyeti (-)   | [19]         | -163.982.663      | -160.942.920      |
| <b>Brüt kar (zarar)</b>   |              | <b>20.933.223</b> | <b>22.121.226</b> |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                                | [20]         | -5.738.545        | -5.093.200        |
| Genel Yönetim Giderleri (-)   | [20]         | -3.881.559        | -2.907.735        |
| Diğer Faaliyet Gelirleri  | [21]         | 1.617.078         | 466.033           |
| Diğer Faaliyet Giderleri  | [22]         | -57.944           | -163.841          |
| <b>Faaliyet karı (zararı)</b>   |              | <b>12.872.253</b> | <b>14.422.483</b> |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar |              |                   |                   |
| Finansal Gelirler   | [23]         | 17.798.203        | 28.206.907        |
| Finansal Giderler (-)   | [24]         | -12.162.183       | -27.940.093       |
| <b>Vergi öncesi karı (zararı)</b>                                       |              | <b>18.508.273</b> | <b>14.689.297</b> |
| Vergi Gelir (Gideri)  |              | -2.509.976        | -2.431.982        |
| Dönemin Vergi Gideri  | [25]         | -2.581.804        | -2.674.437        |
| Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)  | [25,16]      | 71.828            | 242.455           |
| <b>Dönem karı (zararı)</b>  |              | <b>15.998.297</b> | <b>12.257.315</b> |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>   |              | <b>0</b>          | <b>-10.296</b>    |
| Duran Varlık Değerleme Artışları  | [19]         | 0                 | -12.870           |
| Ertelenen Vergi Etkisi  | [19,17]      | 0                 | 2.574             |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>  |              | <b>15.998.297</b> | <b>12.247.019</b> |
| Hisse Başına Kazanç   | [26]         | 0,030648          | 0,02346           |

## **-2012 YILI İÇERİSİNDE YAPILAN BAĞIŞ ve YARDIMLAR**

Sermaye Piyasası Kurulu Seri:IV, No:27 tebliğinin 7'maddesi uyarınca, yıl içerisinde yapılan bağış ve yardımların görüşülmesi ve karara bağlanması.  
2012 yılı içerisinde bağış ve yardım yapılmamıştır.

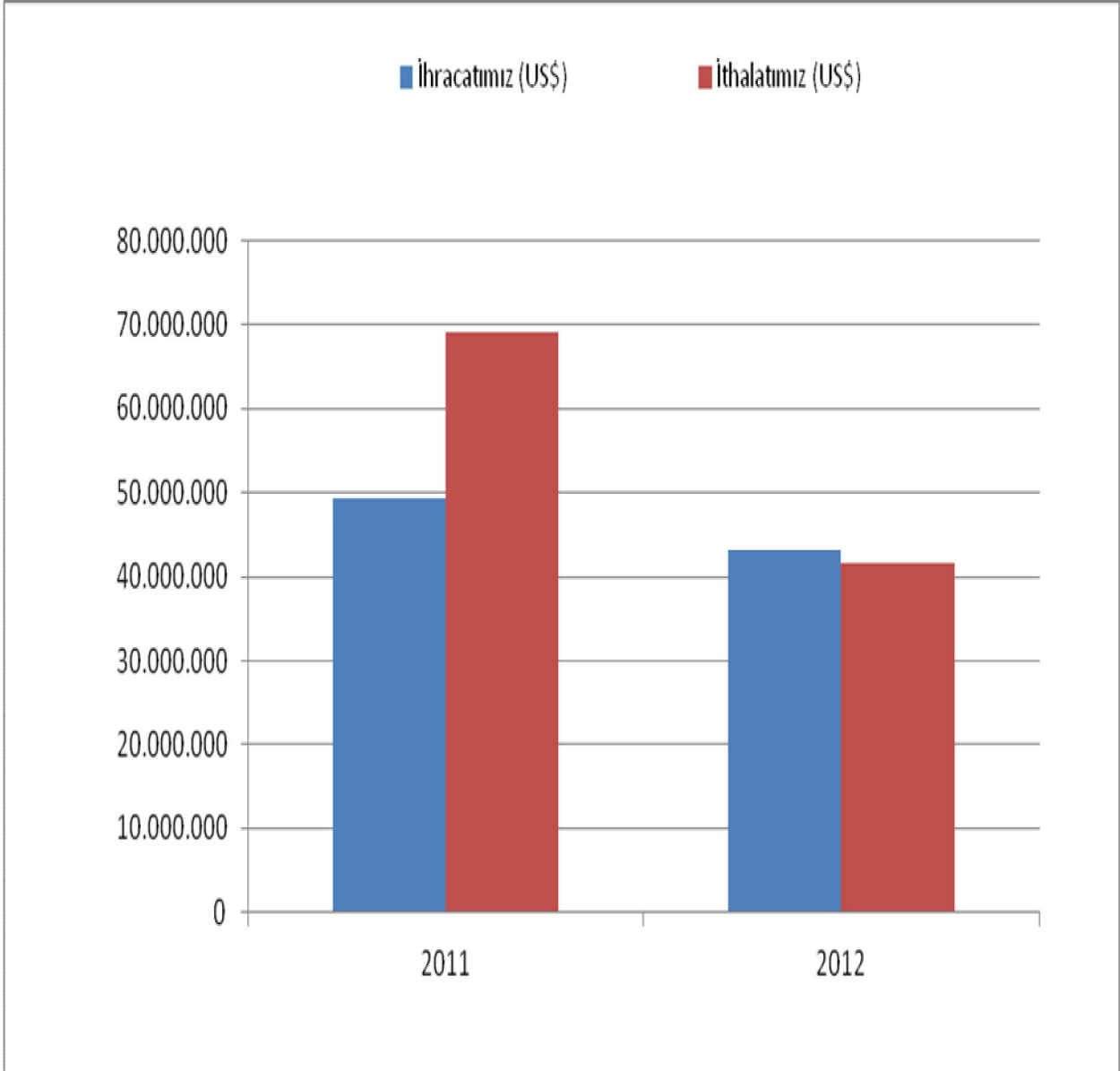
## **FAALİYETLERİMİZ:**

### **1-YATIRIM:**

2012 Yılında yapılan yatırım harcamaları toplamı 1.593.773 TL'dir.

|              |                             |
|--------------|-----------------------------|
| 1,224,058 TL | Tesis Makine ve Cihazlar    |
| 268,802 TL   | Taşıtlar                    |
| 47.371 TL    | Muhtelif Demirbaş           |
| 53.542 TL    | Diğer Maddi Duran Varlıklar |

## 2- İHRACAT-İTHALAT (US\$)

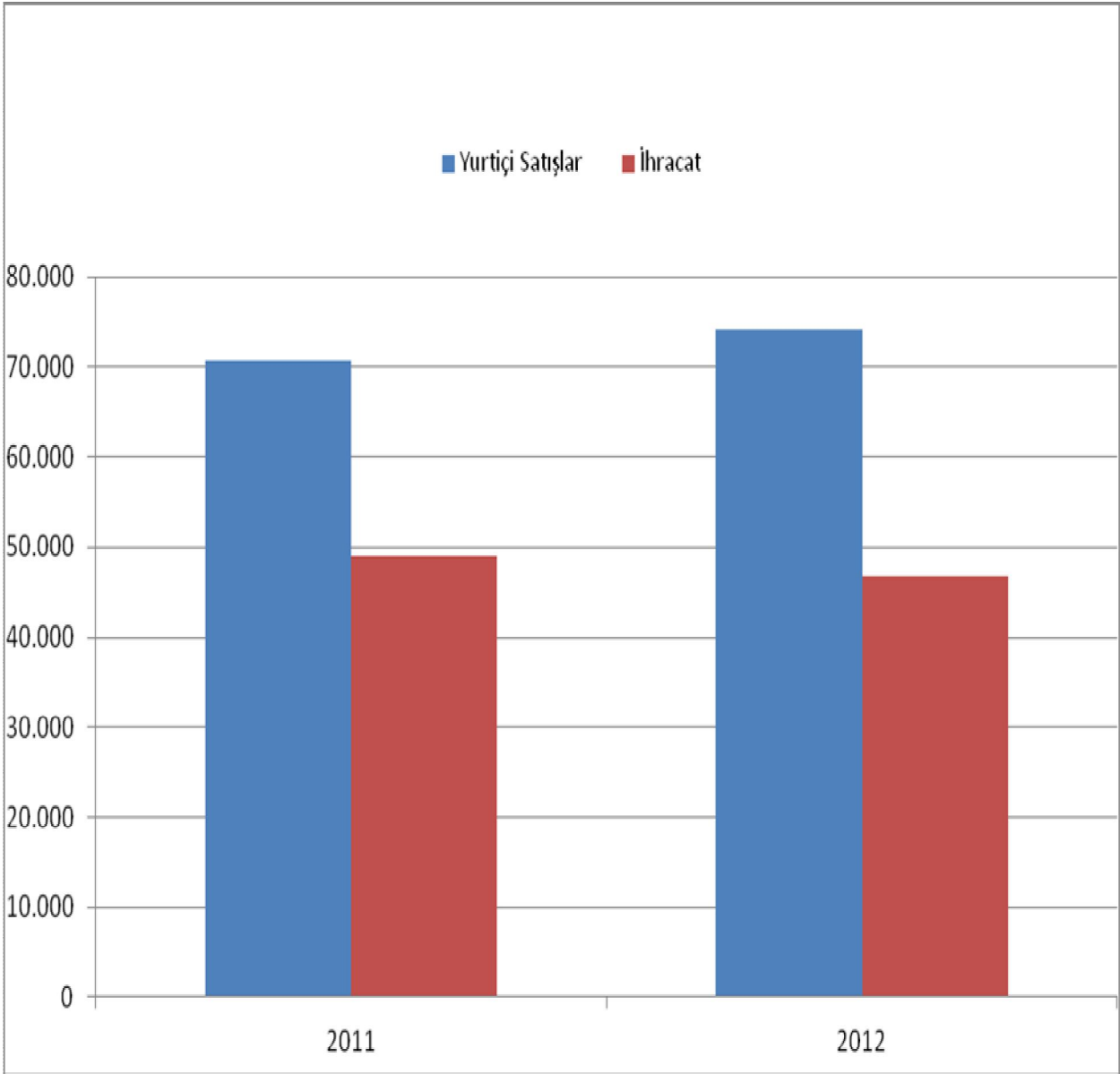


İhracatımız (US\$)  
İthalatımız (US\$)

**2011**  
49.249.416  
68.955.642

**2012**  
43.156.283  
41.534.171

### 3- YURTIÇİ SATIŞLAR –İHRACAT (TON)



Yurtiçi Satışlar (Ton)  
İhracat (Ton)

**2011**  
70.727  
49.026

**2012**  
74.182  
46.834

## **FİNANSAL ORANLAR**

|   | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>LİKİLİTE ORANLARI</b>                            |                   |                   |
| Net İşletme Sermayesi (TL)                          | 70.603.873        | 55.308.788        |
| Cari Oran (Dönen Varl. /Kısa Vad. Borç.)            | 2,75              | 1,80              |
| Likilite Oranı (Hazır Değ+Alacaklar/Kısa Vad. Borç) | 1,56              | 1,00              |
| <b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>                       |                   |                   |
| Borçlar/Öz Kaynaklar                                | 0,51              | 0,84              |
| Kısa Vadeli Borçlar/Öz Kaynaklar                    | 0,41              | 0,78              |
| Borçlar/Aktifler                                    | 0,34              | 0,46              |
| <b>FAALİYET ORANLARI</b>                            |                   |                   |
| Stok Dönme Çabukluğu (SMM/Ort Stok)                 | 3,46              | 4,07              |
| Alacakların Dönme Çabukluğu                         | 3,94              | 4,17              |
| Aktiflerin Dönme Çabukluğu                          | 1,24              | 1,13              |
| Öz Sermayenin Dönme Çabukluğu                       | 1,87              | 2,09              |
| <b>KARLILIK ORANLARI</b>                            |                   |                   |
| SMM/Net Satışlar                                    | 0,89              | 0,88              |
| Brüt Kar Marjı (Brüt Satış Karı/Net Satışlar)       | 0,10              | 0,08              |
| Net Faaliyet Marjı (E F Karı/Net Satışlar)          | 0,07              | 0,08              |
| Dönem Karı/Net Satışlar                             | 0,09              | 0,07              |

## **İDARİ FAALİYETLER**

1-2012 Yılında şirketimizin üst yönetim kadrosu

|                    |                                       |                      |
|--------------------|---------------------------------------|----------------------|
| Mahmut ÖZBIYIK     | Genel Müdür, Yönetim Kurulu Bşk. Yrd. | (Makina Mühendisi)   |
| Şaban ALTUNBAĞ     | Genel Md. Yrd., Yönetim Kurulu Üyesi  | (Endüstri Mühendisi) |
| Yılmaz TÜRKMEN     | Genel Md. Yrd.                        | (Elektrik Mühendisi) |
| Nuri FAYDALI       | Muhasebe Müdürü                       | (İşletmeci)          |
| Fatih BULUT        | İç Ticaret Müdürü                     | (Kamu Yöneticisi)    |
| Hüseyin BÜYÜKMUTLU | Dış Ticaret Operasyon Müdürü          | (İşletmeci)          |
| Murat GENÇASLAN    | Dış Ticaret Satış Müdürü              | (Endüstri Mühendisi) |
| Mehmet ALTUNBAĞ    | Kalite Yönetim Müdürü                 | (Makina Mühendisi)   |
| Mustafa AKPINAR    | İmalat Müdürü                         | (Makina Mühendisi)   |
| A. Zafer BARIŞ     | Personel Müdürü                       | (İşletmeci)          |

2- 31.12.2012 tarihi itibariyle şirketimizde müteahhit işçileri ile beraber toplam 353 personel görev yapmaktadır.

## **SONUÇ**

Değerli hissedarlarımız ekli mali tabloların tetkikinden de anlaşılacağı üzere 2012 yılı faaliyetleri S.P.K. Seri:XI, No:29'e göre 15.998.297 TL Net Dönem Karıyla sonuçlanmıştır.

## KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

### 1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI

Erbosan Erciyas Boru Sanayii ve Ticaret A.Ş. 1.1.2012 – 31.12.2012 faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplere uyacağını beyan eder.

### BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

#### 2. Pay sahipleri ile ilişkiler bölümü

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler bölümü oluşturulmamıştır. Ancak pay sahipleri ile ilişkilerden sorumlu olmak ve pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel tutulmasından sorumlu olmak üzere Muhasebe Müdürü ve muhasebe biriminden bir personel görevlendirilmiştir. Ticari sır niteliğinde olmayan tüm sorulara eşitlik ilkesi gözetilerek bu birimce cevap verilmekte, yönetim ile pay sahiplerinin sürekli iletişim halinde olması sağlanmaktadır.

#### 3. Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanımı

Dönem içinde pay sahipleri tarafından şirketten bilgi talep edilmemiştir. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler elektronik ortamda [www.erbosan.com.tr](http://www.erbosan.com.tr) web sitemizde ve yazılı basın aracılığı ile gelişmeler pay sahiplerine duyurulmaktadır. Ana sözleşmede özel denetçi talebi bireysel hak olarak düzenlenmemiştir. Dönem içinde pay sahiplerinden özel denetçi talebi olmamıştır.

#### 4. Genel kurul bilgileri

1.1.2012 – 31.12.2012 döneminde 26 Mayıs 2012 tarihinde 2011 yılı olağan genel kurulu şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantıda nisap, mevcut sermayenin %25'i olup, %34,34 ile toplanılmıştır. Toplantıya davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 02 Mayıs 2012 tarih ve 8059 sayılı nüshasında, Dünya Ekonomi ve Politika Gazetesinin 01 Mayıs 2012 tarih 10573-9730 sayılı nüshasında ve Kayseri Anadolu Haber Gazetesinin 28 Nisan 2012 tarih ve 16050 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle yapılmıştır. Genel kurulda pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmışlardır. Sorulan sorulara Yönetim Kurulu tarafından cevap verilmiştir. Genel kurulda Yönetim Kuruluna, Türk Ticaret Kanunu'nun 334- 335. maddelerinde yazılı şirketle iş yapma ve diğer muamelelerin ifası hususunda yetki verilmiştir. Genel kurul tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmakta olup [www.erbosan.com.tr](http://www.erbosan.com.tr) web sitemizde de yer almaktadır.

1.1.2011 – 31.12.2011 döneminde 30 Nisan 2011 tarihinde 2010 yılı olağan genel kurulu şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantıda nisap, mevcut sermayenin %25'i olup, %50,64 ile toplanılmıştır. Toplantıya davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 04 Nisan 2011 tarih ve 7586 sayılı nüshasında, Radikal Gazetesinin 01 Nisan 2011 tarih 5283 sayılı nüshasında ve Kayseri Anadolu Haber Gazetesinin 01 Nisan 2011 tarih ve 15664 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle yapılmıştır. Genel kurulda pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmışlardır. Sorulan sorulara Yönetim Kurulu tarafından cevap verilmiştir. Genel kurulda Yönetim Kuruluna, Türk Ticaret Kanunu'nun 334- 335. maddelerinde yazılı şirketle iş yapma ve diğer muamelelerin ifası hususunda yetki verilmiştir. Genel kurul tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmakta olup [www.erbosan.com.tr](http://www.erbosan.com.tr) web sitemizde de yer almaktadır.

#### 5. Oy hakları ve azınlık hakları

Şirket esas sözleşmesine göre oy hakkında imtiyaz yoktur. Pay sahiplerinin her hissesi için bir oy hakkı vardır.

#### 6. Kar dağıtım politikası ve kar dağıtım zamanı

Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu olan vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlere düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

a) % 5 Kanuni yedek akçeye ayrılır,

b) Geri kalan miktardan I. temettü ayrılır,

c) Geri kalan miktardan dağıtılabilir karın %2'si I. temettü oran ve miktarının azaltılmaması kaydıyla Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yönetim Kurulunun tensip edeceği şirket personeline yine Yönetim Kurulunun tayin edeceği miktarlarda dağıtılabilir.

d) Geri kalan miktardan dağıtılabilir karın %10'u I. temettü oran ve miktarının azaltılmaması kaydıyla A grubu hisse senetlerine nominal değerleri oranında dağıtılır.

e) a,b,c,d fıkralarında ki meblağlar ayrıldıktan sonra kalan miktar A grubu, C grubu ve bundan sonra çıkartılacak hisse senetleri arasında eşit olarak dağıtılır.

f) Pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kişilere dağıtılan karın, ödenmiş veya çıkarılmış sermayenin %5'i düşüldükten sonra kalan kısmının onda biri TTK'nın 519 ncı madde hükmüne göre ikinci tertip yedek akçe olarak ayrılır.

g) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar



aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

A grubu hisse senetleri C grubu ve bundan sonra çıkartılacak hisse senetlerine nazaran yıllık kar veya yedek akçelerin tevziinde ayrıca tasfiye halinde Şirket mevcudunun dağıtılmasında %10 nispetinde imtiyaz hakkına sahiptirler. Bu senetler sermaye azaltımı nedeniyle ifta edilip de yerlerine intifa senetleri verilirse aynı imtiyaz bu intifa senetleri için de devam eder.

Paylara ilişkin temettü, kistelyevm esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

## **7. Payların devri**

Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan hiçbir hüküm yoktur. T.T.K.ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre devir işlemleri gerçekleştirilir.

## **BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **8. Şirket bilgilendirme politikası**

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan tüm bilgiler pay sahiplerinin kullanımına ayırım yapmadan sunulur. Bilgi, tam ve gerçeği dürüst bir biçimde yansıtacak şekilde zamanında ve özenli bir şekilde genel iletişim araçları ile verilir.

### **9. Özel durum açıklamaları**

Yıl içinde 16 adet özel durum açıklaması yapılmış olup, ek açıklama istenmemiştir. Hisse senetlerimiz yurt dışı borsalarda işlem görmemektedir.

### **10. Şirket internet sitesi ve içeriği**

Şirketin internet sitesi [www.erbosan.com.tr](http://www.erbosan.com.tr) 'dir.Şirket hakkında, kalite politikamız, ürünlerimiz, paketleme ve markalama, kalite kontrol bölümlerinden oluşmakta, iletişim bilgileri yer almaktadır.

### **11. Gerçek kişi nihai hakim pay sahibi/ sahiplerinin açıklanması**

Şirket ödenmiş sermayesinin %10 ve fazlasına sahip gerçek ve tüzel kişi bulunmamaktadır. Bu nedenle hakim pay sahipliği yoktur.

### **12. İçeriden öğrenebilecek durumda olanların kamuya duyurulması**

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler kamuya duyurulmamıştır.

## **BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ**

### **13. Menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi**

Menfaat sahipleri, istediklerinde, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterince bilgilendirilir.

### **14. Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı söz konusu olmayıp, ana sözleşmede bu konuda düzenleme yoktur.

### **15. İnsan kaynakları politikası**

İnsan kaynakları departmanı mevcut olup, politikasının ana esasları,

-Nitelikli iş gücü temini

-Personel alımlarında eşit koşullardaki kişilere, eşit fırsat sağlanması,

-İstihdama ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenir ve uygulanır,

-Eğitim, terfi, hususlarında eşit davranılır, çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe ve diğer faktörlere dikkat edilir.

-Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanır, iyileştirme çalışması yapılır,

-Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması, insan haklarına saygı gösterilmesi ve kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır.

Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmamakta olup, tamamen başarı ve liyakada dayalı iş ve ücret politikaları yürütülür.

### **16. Müşteri ve tedarikçilerle ilişkiler hakkında bilgiler**

Ürün pazarlama ve müşteri memnuniyetinin sağlanmasına yönelik çalışmalarımız ISO 9000:2000 standardına uygun olarak yürütülmektedir.

Kalite yönetim birimimiz ve pazarlama birimlerimiz periyodik olarak anket çalışması yapmakta ve sonuçları hassasiyetle irdelenmektedir.

#### **17. Sosyal sorumluluk**

Fabrikamız bitişiğindeki Küçükşahin tepesinde şirketimize tahsis edilen bölüm ağaçlandırılarak bakımı tarafımızca yapılmaktadır. Çevresel Etki Değerlendirme raporumuz mevcut olup, dönem içinde çevreye verilen zararlarla ilgili herhangi bir dava açılmamıştır.

### **BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU**

#### **18. Yönetim kurulunun yapısı, oluşumu ve bağımsız üyeler**

Şirketin işleri, temsil ve idaresi, Genel Kurul tarafından seçilen en az 5 (Beş) üyeden oluşacak bir yönetim kurulu ile bu yönetim kurulunun kendi içinden veya dışarıdan sözleşme ile tayin edeceği bir genel müdür tarafından yürütülür. Genel Müdür'ün yetki ve sorumlulukları sözleşme ile tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin en az 2 (iki)si bağımsız üyelerden oluşur. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmelidir.

Yönetim Kurulunun oluşumunda T.T.K. hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

#### **19. Yönetim Kurulu üyelerinin nitelikleri**

İdare meclisi üyeleri demir çelik konusunda tecrübeli kişiler olup, kendi çalışma alanları da sektörle ilgilidir. Çeşitli meslek birliklerinde görev yapmışlar ve yapmaya devam etmektedirler. Milletvekilliği, belediye başkanlığı, sanayi odası yönetim kurulu üyeliği, ihracatçı birlikleri yönetim kurulu başkanlığı ve üyeliği, sektörel dernekler yönetim kurulu üyeliği bu görevler arasında sayılabilir. İdare meclisi üyelerinin vasıfları Kurumsal Yönetim İlkelerin de yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

#### **20. Şirketin misyon ve vizyonu ile stratejik hedefleri**

**Şirketin vizyonu;** Erbosan Türkiye'de boru sektörünün ilk üç firması içerisinde üretim faaliyetini devam ettirmek, kalitesi ile dünya piyasasında tercih edilen firma olarak ülkemizin yurt dışında tanınmasını amaçlamaktadır. Müşteri odaklı çalışmalarıyla, kalitesinden ve güvenilirliğinden ödün vermeden rekabet ederek, rakiplerini geçmeyi ve aranan marka olmayı, sektörün ihtiyaçlarına göre yatırımlarına yön vererek, rekabet edebilirliğimizi artırmak için ürün geliştirmede öncülük etmeyi, lider firma olmayı hedefler.

Ticari işlemlerinde karşılıklı güveni öncelik olarak alan Erbosan, gerek müşterileri , gerekse tedarikçileri tarafından tercih edilen firma olmayı, sınırsız müşteri memnuniyeti ve ödün vermediği kalitesiyle, tüm ilişkilerinde dürüstlüğü ilke edinir.

Çalışanlarıyla bir bütün olan Erbosan, geçmişteki başarılı çalışmalarını geleceğe taşımadaki azmi ile verimlilik ve performansını sürekli geliştirerek hedefine ilerlemektedir.

**Şirketin Misyonu ;** Ödünsüz kalite, müşteri odaklı çalışma, sınırsız müşteri memnuniyeti ve güvenilirliği ile ERBOSAN markasını, geçmiş 30 yılda oluşturan Erbosan, yurt içinde ve yurt dışında yetmiş aşkın ülkede aranan, tercih edilen ve en önemlisi güvenilen firma olarak, yurt ve dünya ekonomisinde saygınlığını sürdürmektedir.

Şirketimizin vizyon ve misyonu internet sitemizde kamuya açıklanmıştır.

#### **21. Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması**

İç kontrol sistemleri için ayrı bir birim oluşturulmamıştır.Yönetime, ilgili birimlerce, günlük, haftalık ve aylık düzenli raporlar sunulmakta olup risk yönetimi konusunda ilgili birimlere gerekli talimatlar verilmiştir.

#### **22. Yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları**

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşmenin 12. maddesinde belirtilmiştir.

#### **23. Yönetim kurulunun faaliyet esasları**

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından belirlenir. Toplantılar en az ayda bir defa yapılır. Sekreteryaya görevi idari mali işlerden sorumlu genel müdür yardımcısının yaptığı yönetim kurulu toplantılarının başlıca ana gündem maddelerini; şirketin genel ve mali durumu, ithalat, ihracat, yatırım ve satışlar oluşturur. Toplantılarda kararlar genellikle oybirliği ile alındığı için karşı oy ve gerekçeleri ile ilgili düzenleme yoktur. Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan konularda üyelerin fiili katılımı sağlanır.

#### **24. Şirketle muamele yapma ve rekabet yasağı**

İdare meclisi üyeleri TTK395-396 maddelerine göre şirketle iş yapma yetkileri vardır, ancak şirketle rekabet yasağına uyarlar.

#### **25. Etik kurallar**

Etik kuralların belirlenmesi çalışmaları sürdürülmekte olup, tamamlandığında internet sitemizde kamuya açılacak ve ilk toplanacak genel kurulun bilgisine sunulacaktır.

#### **26. Yönetim kurulunda oluşturulan komitelerin sayısı, yapı ve bağımsızlığı**

İdare meclisinin görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirebilmeleri için denetimden sorumlu komite oluşturulmuştur. Kurumsal yönetim komitesi oluşturulmamış olup, genel kurul sonrası oluşacak yeni yönetim kurulu üyeleri tarafından tayin edilecektir. Ana sözleşmemizde bağımsız üyelik düzenlenmediğinden komitelerde bağımsız üye bulunmamaktadır.

#### **27. Yönetim kuruluna sağlanan mali haklar**

Yönetim kurulu üyelerine son genel kurulda alınan karar gereğince aylık net 400 TL ödenmekte, seyahatlerde fiili harcama esasına göre ödeme yapılmaktadır. Performansa dayalı ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Dönem içerisinde hiçbir yönetim kurulu üyesine veya yöneticilere doğrudan veya üçüncü kişiler aracılığı ile borç verilmemiş, kredi kullanılmamış, lehlerine kefalet ve teminat verilmemiştir.