

İÇİNDEKİLER

BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ.....	2
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	3
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIM TABLOSU	6
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	17
5. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	17
6. FİNANSAL BORÇLAR	18
7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	18
8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
10. STOKLAR	20
11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	21
12. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	21
13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23
14. TAAHHÜTLER	24
15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI.....	24
16. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	25
17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
18. ÖZKAYNAKLAR.....	28
19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	29
20. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	30
21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER.....	31
22. DİĞER FAALİYETLERDEN GİDERLER.....	31
23. FİNANSAL GELİRLER.....	31
24. FİNANSAL GİDERLER.....	31
25. VERGİ GELİR / GİDERLERİ	32
26. HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	32
27. İLİŞKİLİ TARAFLAR	32
28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.'NİN
1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Erbosan Erciyas Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Erbosan Erciyas Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin ("Şirket") 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem bilançosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait ara dönem gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Erbosan Erciyas Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca kabul edilen finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

13.01.2012, Ankara

REFERANS BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Ali Osman EFLATUN
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
30 Eylül 2012 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	30.09.2012	31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		118.426.598	124.073.916
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	21.081.477	24.760.718
Ticari Alacaklar	[8]	47.776.091	43.907.396
Diğer Alacaklar	[9]	835.722	58.272
Stoklar	[10]	44.103.947	50.387.324
Diğer Dönen Varlıklar	[17]	4.629.361	4.960.206
Duran Varlıklar		37.383.657	37.587.098
Diğer Alacaklar	[9]	2.320	2.320
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895	248.895
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[11]	3.094.835	3.094.835
Maddi Duran Varlıklar	[12]	34.037.607	34.241.048
Toplam Varlıklar		155.810.255	161.661.014
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		52.743.124	68.765.128
Finansal Borçlar	[6]	9.294.494	12.436.048
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	254.587	117.889
Ticari Borçlar	[8]	37.998.270	53.026.817
Diğer Borçlar	[9]	197.470	1.453.171
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[25]	549.038	123.476
Borç Karşılıkları	[13]	240.319	211.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[17]	4.208.946	1.396.727
Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.873.459	5.178.188
Finansal Borçlar	[6]	5.579.155	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	[15]	1.273.637	1.101.045
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	4.020.667	4.077.143
Özkaynaklar		92.193.672	87.717.698
Ödenmiş Sermaye	[18]	5.220.000	5.220.000
Sermaye 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	[18]	9.378.814	12.257.315
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar		155.810.255	161.661.014

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2012 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Kapsamlı Gelir	Dipnot No	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011
Satış Gelirleri	[19]	135.318.210	133.046.260	45.565.080	40.418.549
Satışların Maliyeti (-)	[19]	-122.446.007	-112.804.081	-41.097.639	-35.137.698
Brüt Kar (Zarar)		12.872.203	20.242.179	4.467.441	5.280.851
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[20]	-4.203.071	-3.716.851	-1.359.853	-1.056.366
Genel Yönetim Giderleri (-)	[20]	-2.723.882	-2.251.138	-1.085.464	-701.972
Diğer Faaliyet Gelirleri	[21]	218.846	376.291	79.220	152.979
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	[22]	-35.360	-44.761	-26.085	-33.769
Faaliyet Karı (Zararı)		6.128.736	14.605.720	2.075.259	3.641.723
Finansal Gelirler	[23]	15.384.981	16.970.345	3.122.098	8.173.186
Finansal Giderler (-)	[24]	-10.624.352	-18.030.207	-1.579.271	-9.961.550
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		10.889.365	13.545.858	3.618.086	1.853.359
Vergi Gelir (Gideri)		-1.510.551	-2.395.904	-777.281	-416.045
Dönemin Vergi Gideri (-)	[25]	-1.567.027	-2.512.542	-610.762	-380.245
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[25,16]	56.476	116.638	-166.519	-35.800
Dönem Karı (Zararı)		9.378.814	11.149.954	2.840.805	1.437.314
Diğer Kapsamlı Gelir		0	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		9.378.814	11.149.954	2.840.805	1.437.314
Hisse Başına Kazanç	[26]	0,017967	0,021360	0,005442	0,002753

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2012 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Özsermeye Enflasyon Düzeltme Farkları	Değer Artış Fonlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	TOPLAM
01.01.2011		5.220.000	28.365.608	24.018.369	6.125.966	8.181.814	7.097.254	79.009.011
Dönem karı transferleri					342.951	6.754.303	-7.097.254	0
Temettü ödemeleri	[18]					-3.548.628		-3.548.628
Duran varlık değerlendirme artışları (net)	[10]			-10.296		10.296		0
Dönem karı / zararı							12.257.315	12.257.315
31.12.2011		5.220.000	28.365.608	24.008.073	6.468.917	11.397.785	12.257.315	87.717.698
01.01.2012		5.220.000	28.365.608	24.008.073	6.468.917	11.397.785	12.257.315	87.717.698
Dönem karı transferleri					488.699	11.768.616	-12.257.315	0
Temettü ödemeleri	[19]					-4.902.840		-4.902.840
Dönem karı / zararı							9.378.814	9.378.814
30.09.2012		5.220.000	28.365.608	24.008.073	6.957.616	18.263.561	9.378.814	92.193.672

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2012 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
A. Esas Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		-439.253	11.656.993
Esas Faaliyet Gelirlerinden Nakit Girişleri ;		131.493.471	119.986.822
<i>Esas Faaliyet Konusu Satışlar</i>	[19]	135.318.210	132.879.772
<i>Ticari Alacaklardaki Değişim</i>	[8]	-3.824.739	-12.892.950
Esas Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları ;		-141.850.798	-87.446.276
<i>Satılan Mal ve Hizmet Maliyetleri</i>	[19]	-120.444.675	-111.217.104
<i>Stoklardaki Değişim</i>	[10]	629.148	-5.516.459
<i>Ticari Borçlardaki Değişim</i>	[8]	-15.028.547	34.903.209
<i>Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[20]	-7.006.724	-5.615.922
Esas faaliyet sonucu oluşan nakit		-10.357.327	32.540.546
Diğer Faaliyetlerden Nakit Akışları;		9.918.074	-20.883.553
<i>Diğer Gelir ve Karlardan Nakit Girişleri</i>	[21]	215.222	347.634
<i>Diğer Gider ve Zararlardan Nakit Çıkışları</i>	[22]	-6.041	-44.761
<i>Finansman Gelirlerinden Nakit Girişleri</i>	[23]	15.330.129	17.148.465
<i>Finansman Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[24]	-10.624.352	-18.030.207
<i>Diğer Varlık ve Yükümlülüklerden Nakit Akışları</i>		6.144.581	-17.521.018
<i>Vergi Ödemeleri</i>	[25]	-1.141.465	-2.783.666
B. Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları		-911.447	-443.296
Yatırım Faaliyetinden Nakit Girişleri;		22.977	5.569
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışları</i>	[11,12]	20.011	
<i>Alınan Temettüleri</i>	[23]	2.966	5.569
Yatırım Faaliyetinden Nakit Çıkışları;		-934.424	-448.865
<i>Maddi- Maddi Olmayan Duran Varlık Alışları</i>	[11,12]	-934.424	-448.865
C. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akımları		-2.328.541	3.307.658
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Girişleri;		2.574.299	6.856.286
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Girişleri</i>	[6]		6.856.286
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Girişleri</i>	[6]	2.574.299	
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları;		-4.902.840	-3.548.628
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Çıkışları</i>	[6]		
<i>Ödenen Temettüleri</i>	[18]	-4.902.840	-3.548.628
D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi			
E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		-3.679.241	14.521.355
F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	24.760.718	12.260.809
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	21.081.477	26.782.164

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. ("Şirket") 02 Nisan 1974 tarihinde kurulmuştur.

Şirketin faaliyet konusu; Düz dikişli, siyah, galvanizli çelik boru, profil imalatı ve çinko kalsin üretim ve satışlarıdır.

Şirket Merkezi Ambar Mahallesi 895 Sokak PK 375 Kayseri olup, şirketin Ankara ve İstanbul illerinde irtibat büroları bulunmaktadır.

Şirketin kayıtlı sermayesi 5.220.000 TL olup bu sermaye her biri 1 Kr olan 522.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin gruplar itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir.

Grup	Nama/Hamiline	Adedi	Tutarı(TL)
A	Hamiline	9.200	92
C	Hamiline	521.990.800	5.219.908
Toplam		522.000.000	5.220.000

Hissedarların hiçbirisinin payı tek başına %10'u geçmemektedir.

Bu hisse senedi grupları içinde 9. tertip A Grubu hisse senetlerine tasfiyeden ve kardan dağıtılabilir karın % 10'u oranında öncelikli kar alma imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmekte olup tamamı borsaya kote edilmiş durumdadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle şirkette 283 kişi boru ve profil bölümünde, 46 kişi çinko kalsin bölümünde olmak üzere toplam 311 personel (taşeron personel dâhil) çalışmaktadır (31.12.2011: 276 kişi boru ve profil, 44 kişi çinko kalsin toplam 320 personel).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır. Finansal tablolar, kanuni kayıtlara Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Seri: XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" tebliğine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 13.11.2012 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")' nun Seri: XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" tebliği 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Tebliğ, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri ve bu işletmelerin bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve iş ortaklıkları için, 01.01.2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Seri XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" tebliğine uygun olarak hazırlanmıştır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Finansal tablo ve dipnotlarda kullanılan para birimi "TL"(Türk Lirası)'dir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

Enflasyonist Ortamdan Finansal Tabloların Hazırlanması;

SPK, 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 nolu kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Cari dönemde politika değişikliği olmamıştır.

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. Hasılat

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlardan gelirler, sahiplikten kaynaklanan önemli risk ve faydaların alıcıya transfer edilmesi suretiyle finansal tablolara dâhil edilir. Satışlarda önemli riskler ve faydalar mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden ve satış iskontolarından arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda gerçeğe uygun değer, gelecekte oluşacak tahsilâtların, bugünkü değeridir. Gerçeğe uygun değerler ile nominal değerleri arasındaki fark faiz geliri (vade farkı geliri) olarak değerlendirilir.

2.3.2. Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, ilk madde ve malzeme, yarı mamul, emtia ve diğer stoklar için hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi kullanılarak belirlenmektedir.

2.3.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Hazır Değerler

Kasa ve bankalardaki nakit mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

Kasadaki paralar Türk Lirası ve dövizli bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değeriyle, dövizli bakiyelerse bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile değerlendirilerek kayıtlarda gösterilmektedir. Aktiflerin değerlendirilmesinde döviz alış kuru uygulanır.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatları maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihindeki Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer; karşılıklı Pazar ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, alıcılara doğrudan mal ve hizmet satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Vadeli ticari alacaklar reeskonta tabi tutulmaktadır.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Forward İşlemleri

Forward kur sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri eğer varsa halka açık piyasa fiyatlarını temel alır. Halka açık bir piyasa fiyatı olmaması durumunda, sözleşmedeki forward fiyatı ile cari forward fiyatı arasındaki fark sözleşmenin kalan vadesine göre riskten arındırılmış faiz oranı (devlet tahvillerine temel alınan) ile indirgenir.

İlişkili Taraflar

Ekteki finansal tablolarda Erbosan A.Ş. tarafından kontrol edilen şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili şirketler olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve kişiler ile ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

- **Atlantik Halıcılık A.Ş.**

Atlantik Halıcılık Sanayi ve Ticaret A.Ş., halı imalatı faaliyetinde bulunmaktadır.

İlişki; Atlantik Halıcılık A.Ş.'nin ortaklarından bazıları aynı zamanda şirketin de ortağı bulunmaktadır. Cari dönemde Atlantik Halıcılık A.Ş.'ne mal satışı yapılırken, karşı taraftan hizmet alımı olmuştur.

- **Değirmencilik A.Ş.**

Değirmencilik A.Ş. un, yem üretimi ve petrol dağıtım istasyonu faaliyetinde bulunmaktadır.

İlişki; Değirmencilik A.Ş.'nin ortaklarından bazıları aynı zamanda şirketin de ortağı bulunmaktadır. Cari dönemde Değirmencilik A.Ş.'den petrol ürünleri alımı olmuştur.

- **Isısan Isı Sanayi Ticaret A.Ş.**

Isısan Isı Sanayi ve Ticaret A.Ş., basınçlı kap ve kazan üretim sektöründe faaliyette bulunmaktadır.

İlişki; Isısan A.Ş.'nin ortaklarından bazıları aynı zamanda şirketin de ortağı bulunmaktadır. Cari dönemde Isısan A.Ş.'ne mal satışı olmuştur.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

- Termak Yapı Malzemeleri Müh. Tic. ve Sanayi Ltd. Şti.

Termak Yapı Malzemeleri Müh. Tic. ve Sanayi Ltd. Şti., boru ve sıhhi tesisat malzemeleri satış faaliyetinde bulunmaktadır.

İlişki; Termak A.Ş.'nin ortaklarından bazıları aynı zamanda şirketin de ortağı bulunmaktadır. Termak A.Ş. şirketin bayisi olup mal satışı olmaktadır.

- Mitsan Makine İnşaat ve Ticaret A.Ş.

Mitsan Makine İnşaat ve Ticaret A.Ş., Yatak Süngeri ve kauçuk imalatı faaliyetinde bulunmaktadır.

İlişki; Mitsan A.Ş.'nin ortaklarından bazıları aynı zamanda şirketin de ortağı bulunmaktadır. Cari dönemde önemli bir işlem olmamıştır.

- M Grup Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.

M Grup Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş., Matbaacılık faaliyetinde bulunmaktadır.

İlişki; M Grup A.Ş.'nin ortaklarından bazıları aynı zamanda şirketin de ortağı bulunmaktadır. Cari dönemde önemli bir işlem olmamıştır.

- Teknik İş Teknik Servis Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.

Teknik İş Teknik Servis Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti., şirkete işçilik hizmeti vermektedir.

İlişki; Şirkete taşeron işçilik hizmeti verilmektedir.

- Kelebek Mobilya A.Ş.

Kelebek Mobilya A.Ş., mobilya imalatı ve ihracatı faaliyetinde bulunmaktadır.

İlişki; Kelebek A.Ş.'nin ortaklarından bazıları aynı zamanda şirketin de ortağı bulunmaktadır. Cari dönemde önemli bir işlem olmamıştır.

- Şirket ortakları, üst düzey yöneticileri

İlişki; Yönetim ve Denetim Kurulu üyeliği bakımından bir ilişki söz konusu olup kilit yönetici bulunmamaktadır.

Şirket ile ilişkili taraflar arasında alınan ve verilen herhangi kefalet, teminat vb. bulunmamaktadır.

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

Banka kredileri, bilanço tarihi itibarıyla mevcut anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerle kayıtlarda gösterilmektedir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır.

Finansal Yatırımlar

Aktif bir piyasada kayıtlı fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar (Kayseri Elektrik Üretim A.Ş." ve "Kayseri Serbest Bölgesi Kurucu ve İşletici A.Ş.) maliyet değerleriyle raporlanırlar.

2.3.4. Maddi Varlıklar

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Şirket duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin tespitinde arsa ve araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, makine tesis ve cihazlar için "yeniden değerlendirme" modelini esas alırken diğer maddi duran varlıkları için "maliyet modelini" esas almaktadır. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirilmiş tutarlardan birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Şirket duran varlıklarını kıst dönemi dikkate alarak normal amortisman yöntemi kullanarak amortisman hesaplamaktadır. Arsa ve araziler, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	%20
Binalar	%2,5
Makine Tesis ve Cihazlar	%4-20
Taşıtlar	%4-25
Döşeme ve Demirbaşlar	%2-50
Diğer Maddi Duran Varlıklar	%4-50

Amortisman oranlarının asgari olarak her hesap dönemi sonunda gözden geçirilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan yine maddi varlıklarda değer düşüklüğünün olup olmadığına ilişkin testlerin yapılması gerekir. Ancak henüz böyle bir çalışma gerçekleştirilmemiş olmakla birlikte, değer azalmasının olduğu bir varlık grubu da bulunmamaktadır.

Şirket önceki dönemlerde tüm duran varlıkların muhasebeleştirilmesinde ve değerlemesinde maliyet modelini benimserken, cari dönemde bazı duran varlık kalemlerinde politika değişikliğine giderek "yeniden değerlendirme" modelini seçilmiştir. Maliyet değeri ile yeniden değerlendirilmiş değer arasındaki farklar, bir taraftan duran varlıklarda, diğer taraftan da diğer kapsamlı gelir tablosunda (öz kaynaklar) muhasebeleştirilmiştir.

2.3.5. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazancı elde etmek veya her ikisini birden elde etmek amacıyla tutulan duran varlıklar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde "yeniden değerlendirme" modelini kullanmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinde herhangi bir değer artışı yada değer düşüklüğü beklememektedir.

2.3.6. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 12			31 Aralık 11		
	Dolar	Euro	Gbp	Dolar	Euro	Gbp
Varlıklar	1,7847	2,3085	2,8936	1,8889	2,4438	2,9170
Borçlar	1,7933	2,3196	2,9087	1,8980	2,4556	2,9322

2.3.7. Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

2.3.8. Ertelenen Vergiler

Ertelenen vergiler, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Geçici farklar, gelir ve giderlerin vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenen vergi alacakları, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanmaktadır.

Şirket, sadece Türkiye’de faaliyet gösterdiği, dolayısıyla farklı vergi kurumları ile karşı karşıya olmadığı, vergi varlıkları da borçları da aynı vergi erkine karşı olduğu için birbirlerinden mahsup edilerek gösterilirler.

2.3.9. Kurumlar Vergisi

Türkiye’de Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. Vergilendirilebilir kar yasal kayıtlarda yer alan kara kanunen kabul edilmeyen giderler eklendikten ve vergi istisnaları (yatırım gelirleri istisnası) ile vergi indirimleri (yatırım teşviki indirimleri) düşüldükten sonra hesaplanan kardır. Kar dağıtımı olmadığı sürece başka vergi ödenmemektedir.

Üçer aylık dönemlerde elde edilen gelirler için %20 oranında geçici vergi hesaplanmaktadır. Hesaplanan ve ödenen tutarlar yılsonunda kesin vergi tutarına mahsup edilebilir veya tahakkuktan önce ödenmiş Kurumlar Vergisi devlete olan başka borçlara da mahsup edilebilir.

İki yıl veya daha fazla süreyle elde tutulan duran varlıkların ve finansal varlıkların satışından elde edilen karların %75’lik kısmı, bu kurumlar vergisinden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Serbest bölge kazançları (faiz, repo gibi faaliyet dışı kazançlar hariç) ruhsatlarında belirtilen süre sonuna kadar gelir ve kurumlar vergisinden istisna tutulmuştur. Bu müstesna 06.02.2004 tarihinden önce ruhsat alanlar için geçerlidir. Şirketin Serbest Bölgede faaliyet göstermek için almış olduğu ruhsatın süresi 2030 yılına kadardır.

2.3.10. Çalışanlara Sağlanan Faydalar**Belirli Katkı Planları**

Türkiye’deki mevcut sosyal güvenlik düzenlemelerine göre, çalışan, istifa ve haklı gerekçeler dışında işten ayrılması ve bir yılı doldurması durumunda tazminatı hak etmektedir.

Şirket kıdem tazminatını çeşitli aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamaktadır. Bu yükümlülüğün bugünkü değerini ifade etmesi için etkin faiz oranı ile iskontoya tabi tutulur. Bu hesaplamalardan doğan tüm aktüeryal kazanç ve zararlar gelir tablosu hesaplarında raporlanır.

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak hizmet süresini doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının işten ayrılacağı tarihe kadar yıllık % 5 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 8 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 5,50 olarak alınmıştır.

Belirli Fayda Planları

Şirket çalışan personelinin sosyal güvenlik haklarına karşılık gelmek üzere bir resmi güvenlik kuruluşu olan Sosyal Sigortalar Kurumu’na aylık olarak ödemeler yapmaktadır. Bu ödemeler nihaidir.

2.3.11. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’ de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kar /(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar /(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

2.3.12. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklanmaktadır.

2.3.13. Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

2.3.14. Bölümlere Göre Raporlama

Şirket cari dönemde, boru üretimi ve çinko üretimi kalsin konusunda faaliyet göstermektedir. Bölümlere göre raporlama 3 nolu dipnotta açıklanmıştır.

Tek başına satışların %10’undan fazlasına sahip bir şirket bulunmamaktadır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

VARLIKLAR	Dipnot No	30.09.2012			31.12.2011		
		Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
Dönen Varlıklar		116.362.433	2.064.165	118.426.598	123.545.088	528.828	124.073.916
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	21.081.477		21.081.477	24.760.718		24.760.718
Ticari Alacaklar	[8]	47.776.091		47.776.091	43.907.396		43.907.396
Diğer Alacaklar	[9]	835.722		835.722	58.272		58.272
Stoklar	[10]	42.039.782	2.064.165	44.103.947	49.858.496	528.828	50.387.324
Diğer Dönen Varlıklar	[17]	4.629.361		4.629.361	4.960.206		4.960.206
Duran Varlıklar		33.355.958	4.027.699	37.383.657	33.607.695	3.979.403	37.587.098
Diğer Alacaklar	[9]	2.320		2.320	2.320		2.320
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895		248.895	248.895		248.895
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[11]	3.094.835		3.094.835	3.094.835		3.094.835
Maddi Duran Varlıklar	[12]	30.009.908	4.027.699	34.037.607	30.261.645	3.979.403	34.241.048
Toplam Varlıklar		149.718.391	6.091.864	155.810.255	157.152.783	4.508.231	161.661.014

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot No	30.09.2012			31.12.2011		
		Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
Kısa Vadeli Yükümlülükler		52.743.124		52.743.124	68.765.128		68.765.128
Finansal Borçlar	[6]	9.294.494		9.294.494	12.436.048		12.436.048
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	254.587		254.587	117.889		117.889
Ticari Borçlar	[8]	37.998.270		37.998.270	53.026.817		53.026.817
Diğer Borçlar	[9]	197.470		197.470	1.453.171		1.453.171
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[16]	549.038		549.038	123.476		123.476
Borç Karşılıkları	[13]	240.319		240.319	211.000		211.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[17]	4.208.946		4.208.946	1.396.727		1.396.727
Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.162.169	711.290	10.873.459	4.429.018	749.170	5.178.188
Finansal Borçlar	[6]	5.579.155		5.579.155			
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	[15]	1.194.323	79.314	1.273.637	961.493	139.552	1.101.045
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	3.388.691	631.976	4.020.667	3.467.525	609.618	4.077.143
Özkaynaklar		87.338.746	4.854.926	92.193.672	79.848.001	7.869.697	87.717.698
Ödenmiş Sermaye	[18]	5.220.000		5.220.000	5.220.000		5.220.000
Sermeye Düzeltme Farkları	[18]	28.365.608		28.365.608	28.365.608		28.365.608
Duran Varlık Değer Artışları	[18]	21.470.691	2.537.382	24.008.073	21.470.691	2.537.382	24.008.073
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[18]	6.957.616		6.957.616	6.468.917		6.468.917
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	[18]	18.263.561		18.263.561	11.397.785		11.397.785
Net Dönem Karı / Zararı	[18]	7.061.270	2.317.544	9.378.814	6.925.000	5.332.315	12.257.315
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar		150.244.039	5.566.216	155.810.255	153.042.147	8.618.867	161.661.014

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kapsamlı Gelir	Dipnot No	01.01.2012 - 30.09.2012			01.01.2011 - 30.09.2011		
		Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
Satış Gelirleri	[19]	125.663.462	9.654.748	135.318.210	121.044.303	12.001.957	133.046.260
Satışların Maliyeti (-)	[19]	-116.013.094	-6.432.913	-122.446.007	-107.157.451	-5.646.630	-112.804.081
Brüt Kar (Zarar)		9.650.368	3.221.835	12.872.203	13.886.852	6.355.327	20.242.179
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[20]	-3.881.169	-321.902	-4.203.071	-3.247.814	-469.037	-3.716.851
Genel Yönetim Giderleri (-)	[20]	-2.692.023	-31.859	-2.723.882	-2.213.017	-38.121	-2.251.138
Diğer Faaliyet Gelirleri	[21]	174.141	44.705	218.846	359.902	16.389	376.291
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	[22]	-35.360		-35.360	-44.761		-44.761
Faaliyet Karı (Zararı)		3.215.957	2.912.779	6.128.736	8.741.162	5.864.558	14.605.720
Finansal Gelirler	[23]	15.372.882	12.099	15.384.981	16.970.345		16.970.345
Finansal Giderler (-)	[24]	-10.624.352		-10.624.352	-18.030.207		-18.030.207
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		7.964.487	2.924.878	10.889.365	7.681.300	5.864.558	13.545.858
Vergi Gelir (Gideri)		-903.217	-607.334	-1.510.551	-1.206.896	-1.189.008	-2.395.904
Dönemin Vergi Gideri (-)	[25]	-982.051	-584.976	-1.567.027	-1.339.630	-1.172.912	-2.512.542
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[25,16]	78.834	-22.358	56.476	132.734	-16.096	116.638
Dönem Karı (Zararı)		7.061.270	2.317.544	9.378.814	6.474.404	4.675.550	11.149.954
Diğer Kapsamlı Gelir							
Toplam Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		7.061.270	2.317.544	9.378.814	6.474.404	4.675.550	11.149.954
Hisse Başına Kazanç	[26]	0,0135	0,0044	0,0180	0,0124	0,0090	0,0214

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	5.758	4.527
- TL	5.758	4.527
Banka	21.075.719	24.756.191
- Vadesiz Mevduat (TL)	651.645	946.951
- Döviz Tevdiat (Dolar)	1.298	1.513.886
- Döviz Tevdiat (Euro)	90.005	22.187
- Vadeli Mevduat (TL)	12.775.849	17.000.000
- Vadeli Mevduat (Dolar)	7.556.922	5.273.167
Toplam	21.081.477	24.760.718

Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	30.09.2012	31.12.2011
Faiz Oranları		
- Vadeli Mevduat (TL)	%9,10 - 9,15	%12,00 - 13,05
- Vadeli Mevduat (Dolar)	%3,50 - 3,75	%3,85 - 4,25
Vadeler		
- Vadeli Mevduat (TL)	2 - 31 gün	17 - 32 gün
- Vadeli Mevduat (Dolar)	8 - 31 gün	11 - 18 gün

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar	İştirak Oranı %	30.09.2012	31.12.2011
Kayser A.Ş. (Maliyet Değeri)	0,002	40.696	40.696
- Maliyet Değeri		1.000	1.000
- Enflasyon Düzeltmesi Farkları		39.696	39.696
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0001	208.199	208.199
- Maliyet Değeri		13.333	13.333
- Enflasyon Düzeltmesi Farkları		194.866	194.866
Toplam		248.895	248.895

Satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan bu yatırımlar, aktif bir piyasalarının bulunmaması ve gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde ölçülememesi nedeniyle maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

<u>Finansal Yükümlülükler</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Banka Kredileri	14.873.649	12.436.048
- Anapara (Dolar)	8.966.500	12.337.000
- Faiz (Dolar)	89.931	99.048
- Anapara (Euro)	5.799.000	?
- Faiz (Euro)	18.218	?
Toplam	14.873.649	12.436.048

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

<u>Kredi Cinsi</u>	<u>30.09.2012</u>			<u>31.12.2011</u>		
	<u>Tutarı</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>Tutarı</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2013	2.000.000	3,83%	20.02.2012
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.09.2013	1.000.000	3,90%	05.01.2012
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2014	1.500.000	3,85%	24.01.2012
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.09.2014	2.000.000	1,58%	14.03.2012
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2015			
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.09.2015			
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2016			
Dolar Kredi	444.444	2,23%	19.09.2016			
Dolar Kredi	444.444	2,23%	15.03.2017			
Dolar Kredi	1.000.000	1,24%	14.01.2013			
Euro Kredi	1.500.000	1,50%	30.10.2012			
Euro Kredi	1.000.000	1,27%	30.10.2012			

7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Finansal Yükümlülükler</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Kredi Kartları	254.587	117.889
Toplam	254.587	117.889

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Alacaklar	31.735.429	30.287.101
- TL	16.585.527	15.993.693
- Dolar	14.224.554	13.337.427
- Euro	786.975	955.981
- GBP	138.373	
Alacak Senetleri	16.579.467	14.203.056
- TL		3.033.127
- Dolar	16.579.467	11.147.935
- Euro		21.994
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-538.805	-582.761
Şüpheli Ticari Alacaklar	246.517	246.517
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	-246.517	-246.517
Toplam	47.776.091	43.907.396

4.512.165,40
11.885.421,81

Alacakların 2.899 TL (31.12.2011: 15.563 TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2011 : %10). Alacaklar içerisinde yer alan 16.397.587TL'lik kısım Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacakları olup (31.12.2011: 14.337.030 TL), bu alacakların tahsilatı 4.512.165 TL si İş Bankası A.Ş. üzerinden, 11.885.422 TL si Halk Bankası üzerinden yapılacaktır. Alacaklar için 11.779.681 TL (31.12.2011: 12.597.291 TL) tutarında teminat alınmıştır (Bkz. Dipnot 13)

Şüpheli ticari alacaklarda dönem içinde hareket olmamıştır.

<u>Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Borçlar	37.998.270	53.026.345
- TL	2.325.567	7.606.274
- Dolar	35.629.781	45.402.401
- Euro	41.589	17.642
- GBP	1.333	28
Borç Senetleri		472
Toplam	37.998.270	53.026.817

Borçların 537.616 TL (31.12.2011: 1.059.462 TL) ilişkili taraflara aittir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR (KISA VADELİ)	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	149.186	58.272
Vergi Dairesinden Alacaklar	680.514	
Muhtelif Alacaklar	6.022	
Toplam	835.722	58.272

DİĞER ALACAKLAR (UZUN VADELİ)	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.320	2.320
Toplam	2.320	2.320

DİĞER BORÇLAR	30.09.2012	31.12.2011
Ortaklara Temettü Borçları	44.502	89.019
Personele Borçlar	128.672	94.630
Muhtelif Borçlar	24.296	42.729
Alınan Depozito ve Teminatlar		1.226.793
Toplam	197.470	1.453.171

10. STOKLAR

STOKLAR	30.09.2012	31.12.2011
İlkmadde ve Malzeme	22.124.827	27.779.056
Yarı Mamuller Üretim	6.505.292	6.884.884
Mamuller	14.749.859	15.307.333
Ticari Mallar	132.412	910
DİĞER STOKLAR	591.557	415.141
Toplam	44.103.947	50.387.324

Stokların 2.064.165 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2011: 528.828TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	30.09.2012
Arazi ve Arsalar	2.593.101			2.593.101
Binalar	501.734			501.734
Toplam	3.094.835			3.094.835

Duran Varlıklar	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	31.12.2011
Arazi ve Arsalar	2.593.101			2.593.101
Binalar	501.734			501.734
Toplam	170.660			3.094.835

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerde değerlendirme yöntemi olarak Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi benimsenmiştir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller olarak sınıflandırılan varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde bir değişim olmamıştır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Duran Varlıklar	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	30.09.2012
Arazi ve Arsalar	6.435.721			6.435.721
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000			1.750.000
Binalar	14.238.548			14.238.548
Tesis, Makine ve Cihazlar	12.644.124	802.759		13.446.883
Taşıtlar	1.520.009	83.093	-27.797	1.575.305
Demirbaşlar	1.306.431	67.431	-2.946	1.370.916
Diğer Maddi Duran Varlıklar	922.716	30.391	-3.800	949.307
Toplam	38.817.549	983.674	-34.543	39.766.680

Birikmiş Amortisman	01.01.2012	Amortisman Gideri	Çıkışlar	30.09.2012
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-350.000	-262.500		-612.500
Binalar	-355.964	-266.974		-622.938
Makine Tesis ve Cihazlar	-688.002	-571.308		-1.259.310
Taşıtlar	-1.240.818	-24.050	14.449	-1.250.419
Demirbaşlar	-1.168.658	-23.877	2.946	-1.189.589
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-773.059	-22.018	760	-794.317
Toplam	-4.576.501	-1.170.727	18.155	-5.729.073
Net Değer	34.241.048			34.037.607

Arsa ve arazilerin 4.259m²'lik kısmı üzerinde Türkiye Elektrik Kurumu Genel Müdürlüğü lehine, 261m²'lik kısmı üzerinde de BOTAŞ lehine daimi irtifak bulunmaktadır.

Duran varlıklardan üzerindeki toplam sigorta tutarı 823.990 TL'dir (31.12.2011: 823.990 TL).

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

<u>Çinko Tesisi</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30.09.2012</u>
Arazi ve Arsalar	1.840.883			1.840.883
Binalar	1.943.773			1.943.773
Makine Tesis ve Cihazlar	348.892	173.083		521.975
Döşeme Demirbaşlar	23.610			23.610
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293			24.293
Birikmiş Amortismanlar	-202.048	-124.787		-326.835
Toplam	3.979.403	48.296		4.027.699

<u>Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2011</u>
Arazi ve Arsalar	6.435.721			6.435.721
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000			1.750.000
Binalar	14.238.548			14.238.548
Tesis, Makine ve Cihazlar	12.111.827	545.167	-12.870	12.644.124
Taşıtlar	1.375.889	242.027	-97.907	1.520.009
Demirbaşlar	1.233.958	72.473		1.306.431
Diğer Maddi Duran Varlıklar	847.960	74.756		922.716
Toplam	37.993.903	934.423	-110.777	38.817.549

<u>Birikmiş Amortisman</u>	<u>01.01.2011</u>	<u>Gideri</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2011</u>
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri		-350.000		-350.000
Binalar		-355.964		-355.964
Makine Tesis ve Cihazlar		-688.002		-688.002
Taşıtlar	-1.308.958	-29.767	97.907	-1.240.818
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.135.668	-32.990		-1.168.658
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-745.249	-27.810		-773.059
Toplam	-3.189.875	-1.484.533	97.907	-4.576.501

Net Değer	34.804.028			34.241.048
------------------	-------------------	--	--	-------------------

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

<u>Çinko Tesisi</u>	<u>01.01.2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2011</u>
Arazi ve Arsalar	1.840.883			1.840.883
Binalar	1.943.773			1.943.773
Makine Tesis ve Cihazlar	348.892			348.892
Döşeme Demirbaşlar	23.610			23.610
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293			24.293
Birikmiş Amortismanlar	-37.212	-164.836		-202.048
Toplam	4.144.239	-164.836		3.979.403

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2012	31.12.2011
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	7.517.584	10.705.536
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler		
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
Toplam	7.517.584	10.705.536

	30.09.2012	31.12.2011
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

Teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

Koşullu Varlıklar	30.09.2012	31.12.2011
Alınan Teminat Mektupları	4.369.642 TL	2.481.810 TL
Alınan Teminat Mektupları	1.225.932 \$	2.470.151 \$
Alınan Teminat Çekleri	362.653 TL	502.153 TL
Alınan Teminat Senetleri	7.990 TL	7.990 TL
Alınan Teminat Senetleri	300.000 \$	300.000 \$
Alınan İpotekler	4.282.800 TL	4.372.800 TL
Toplam TL Karşılığı	11.779.681	12.597.291

Koşullu Yükümlülükler	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Teminat Mektupları	7.517.234 TL	10.705.186 TL
Verilen Teminat Senetleri	350 TL	350 TL
Toplam	7.517.584	10.705.536

Dövizli teminatlarda (Dolar) kur olarak 1,8065 TL (31.12.2011: 1,8889 TL) esas alınmıştır.

	30.09.2012	31.12.2011
Dava Karşılıkları	240.319	211.000
Toplam	240.319	211.000

Şirket aleyhine açılmış olan davalara karşılık ayrılmasında şirketin daha önceki sonuçlanmış benzer davaları dikkate alınarak karşılık ayrılmıştır. Davaların tamamı maddi ve manevi tazminat davalarıdır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

14. TAAHHÜTLER

Şirketin dahilde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütleri bulunmaktadır.

	30.09.2012	31.12.2011
İhracat Taahhütleri	15.880.882	10.964.817
Toplam	15.880.882	10.964.817

İhracat taahhütleri Dolar cinsinden olup, kur olarak 1,7847 TL (31.12.2011: 1,8889 TL) esas alınmıştır.

15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	30.09.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.273.637	1.101.045
Toplam	1.273.637	1.101.045

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının işten ayrılacağı tarihe kadar yıllık % 5 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 8 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 5,50 olarak alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Öngörülen çalış süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	3.034 TL	2.732 TL
Öngörülen zam oranı	5%	5%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,50%	5,50%
İskonto oranı	8%	8,5%

	30.09.2012	31.12.2011
Dönem Başı	1.101.045	731.575
Ödemeler	-193.345	-44.528
Faiz maliyeti	250.204	77.712
Cari hizmet maliyeti	54.614	272.852
Aktüeryal Kazanç / Zararlar (*)	61.119	63.434
Dönem Sonu	1.273.637	1.101.045

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

16. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30.09.2012	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	1.273.637	254.727	
Dava karşılıkları	240.319	48.064	
Duran varlık değerlendirme farkları (1)	266.353		53.271
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (2)	2.944.897		147.245
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(3)	21.340.355		4.268.071
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(4)	3.056.618		
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(5)	-7.509		
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-538.805	107.761	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	51.747		10.349
Şüpheli alacak karşılıkları	-246.517	49.303	
Ertelenmiş faiz giderleri (borç reeskontu)	-7.930		1.586
Toplam		459.855	4.480.522
Net			4.020.667

(1) Bu tutar, değerlendirme yapılan duran varlıklar dışındaki diğer duran varlıklar üzerinde yapılan net düzeltmesinden oluşmakta olup (faydalı ömre göre amortisman hesaplamasından dolayı amortismanlarında yapılan değer düzeltmesi) ertelenen vergi hesaplanmasında % 20 oranı esas alınmıştır.

(2) Şirket, yatırım amaçlı olarak sınıfladığı arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %75 oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır. Bu istisnadan yararlanmanın şartları aşağıdaki gibidir;

- Taşınmazlar en az 2 yıl süre ile şirketin aktifinde yer alacaktır
- Taşınmazın satışından doğan karlar 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulacaktır.
- Satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci yılın sonuna kadar tahsil edilecektir.

(3) Bu tutar, şirketin fabrika merkezindeki bina, arsa ve makine tesis cihazların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışı olup ertelenen vergi hesaplanmasında % 20 oranı esas alınmıştır.

(4) Bu tutar, serbest bölgedeki arsa, bina ve makine tesis cihazların değerlemesinden oluşmaktadır. Serbest bölge kazançlarının kurumlar vergisinden istisna olması dolayısıyla ertelenen vergi hesaplamasında %0 oranı esas alınmıştır. (Bkz. Dipnot 2.3.9 Kurumlar Vergisi)

(5) Bu tutar, serbest bölgedeki duran varlıklar üzerinde yapılan net değer düzeltmesinden oluşmakta olup (faydalı ömre göre amortisman hesaplamasından dolayı amortismanlarında yapılan değer düzeltmesi), serbest bölge kazançlarının kurumlar vergisinden istisna olması dolayısıyla ertelenen vergi hesaplamasında %0 oranı esas alınmıştır. (Bkz. Dipnot 2.3.9 Kurumlar Vergisi)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2011	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	1.101.045	220.209	
Dava karşılıkları	211.000	42.200	
Duran varlık değerlendirme farkları (1)	7.197		1.439
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (2)	2.931.710		146.586
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(3)	21.726.241		4.345.248
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(4)	3.145.513		
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(5)	-9.183		
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-582.761	116.552	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	60.670		12.134
Şüpheli alacak karşılıkları	-246.517	49.303	
Toplam		428.264	4.505.407
Net			4.077.143

(1) Bu tutar, değerlendirme yapılan duran varlıklar dışındaki diğer duran varlıklar üzerinde yapılan net düzeltmesinden oluşmakta olup (faydalı ömre göre amortisman hesaplamasından dolayı amortismanlarında yapılan değer düzeltmesi) ertelenen vergi hesaplanmasında % 20 oranı esas alınmıştır.

(2) Şirket, yatırım amaçlı olarak sınıfladığı arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %75 oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır. Bu istisnadan yararlanmanın şartları aşağıdaki gibidir;

- Taşınmazlar en az 2 yıl süre ile şirketin aktifinde yer alacaktır
- Taşınmazın satışından doğan karlar 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulacaktır.
- Satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci yılın sonuna kadar tahsil edilecektir.

(3) Bu tutar, şirketin fabrika merkezindeki bina, arsa ve makine tesis cihazların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışı olup ertelenen vergi hesaplanmasında % 20 oranı esas alınmıştır.

(4) Bu tutar, serbest bölgedeki arsa, bina ve makine tesis cihazların değerlemesinden oluşmaktadır. Serbest bölge kazançlarının kurumlar vergisinden istisna olması dolayısıyla ertelenen vergi hesaplamasında %0 oranı esas alınmıştır. (Bkz. Dipnot 2.3.9 Kurumlar Vergisi)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Varlıklar</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Verilen Sipariş Avansları	2.833.223	1.319.971
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	65.225	28.614
Devreden Kdv	688.214	1.584.684
Diğer Katma Değer Vergisi	990.952	2.007.135
İş Avansları		978
Personel Avansları		1.750
Forward Gelir Tahakkukları	51.747	17.074
Toplam	4.629.361	4.960.206

Forward işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

30.09.2012

<u>Forward Tarihi</u>	<u>Çapraz Kur</u>	<u>İşlem</u>	<u>Toplam Tutar</u>	<u>Para Birimi</u>
08.11.2012	2,232	Euro Satımı-Dolar Alımı	111.000	USD
04.01.2013	1,2285	Euro Satımı-Dolar Alımı	430.000	USD
16.11.2012	1302	Euro Satımı-Dolar Alımı	65.000	USD
30.10.2012	2,244	Türk Lirası Satım - Euro Alım	1.500.000	TL

31.12.2011

<u>Forward Tarihi</u>	<u>Çapraz Kur</u>	<u>İşlem</u>	<u>Toplam Tutar</u>	<u>Para Birimi</u>
07.10.2011	0,9165	Dolar satım - İsviçre Frangı alım	925.550	CHF
15.12.2011	1,304	Euro satım - Dolar alım	175.000	USD

<u>Diğer Yükümlülükler</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Alınan Sipariş Avansları	3.746.671	1.262.429
Ödenecek Vergi ve Fonlar	396.607	72.314
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	73.598	61.984
Ertelenmiş Faiz Giderleri (Reeskont)	-7.930	
Toplam	4.208.946	1.396.727

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

18. ÖZKAYNAKLAR

	30.09.2012	31.12.2011
Sermaye	5.220.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28.365.608	28.365.608
- Kayıtlı Değeri	24.308.545	24.308.545
- UMS Düzeltmesi Farkları	4.057.063	4.057.063
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu (net)	24.008.073	24.008.073
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.957.616	6.468.917
- Yasal Yedekler	2.578.696	2.089.997
- İştirak Satışından Doğan Karlar (Geçmiş Yıl Karlarından)	4.378.920	4.378.920
Geçmiş Yıl Karları / Zararları	18.263.561	11.397.785
- Olağanüstü Yedekler	23.170.913	15.808.478
- UMS Düzeltmeleri	-4.907.352	-4.410.693
Dönem Kar/Zararı	9.403.933	12.257.315
- Kayıtlı Değer	9.918.402	13.136.825
- UMS Düzeltmeleri	-514.469	-879.510
Toplam	92.218.791	87.717.698

Önceki dönem maddi duran varlık değerlendirme artışlarının içinde yer alan 10.296 TL'lik tutar cari dönemde ilgili duran varlığın satılması nedeniyle geçmiş yıl karlarına transfer edilmiştir.

Değer Artış Fonları	Değer Artışı	Vergi Etkisi
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.931.709	146.586
Maddi duran varlıklar	25.680.133	4.446.887
- Fabrika merkezindeki duran varlıklar	22.234.436	4.446.887
- Serbest bölgedeki duran varlıklar	3.445.697	
	28.611.842	4.593.473
Net Değer Artışı	24.018.369	

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
Boru ve Profil Satışlar	108.134.609	103.196.745
Saç Satışları	14.601.460	14.695.736
Çinko Satışları	10.330.620	11.588.517
Diğer Satışlar	2.273.709	3.565.262
Toplam	135.340.398	133.046.260
Satışların Maliyeti (-)	-122.468.195	-112.804.081
Toplam	-122.468.195	-112.804.081
Brüt Kar (Zarar)	12.872.203	20.242.179

Satışların 302.219 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (30.09.2011: 1.140.004 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

20. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-242.011	-174.609
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-2.778.603	-1.930.119
Navlun Giderleri	-306.904	-852.282
Komisyon Giderleri	-260.991	-217.486
Banka Masrafları	-28.000	-44.630
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-571.689	-475.931
Diğer Giderler	-14.873	-21.794
Toplam	-4.203.071	-3.716.851
	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
Genel Yönetim Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-1.435.347	-1.191.859
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	-172.592	-244.104
Banka Masrafları	-291.506	-56.002
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-88.853	-114.111
Amortisman Giderleri	-16.684	-57.713
Reklam Giderleri	-4.607	-12.045
TSE Giderleri	-21.546	-41.209
Kırtasiye	-35.630	-39.454
Haberleşme Giderleri	-9.848	-35.715
Taşıt Giderleri	-55.294	-63.035
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	-81.422	-20.607
Hizmet Alımları	-224.407	-84.806
Sigorta Giderleri	-10.656	-125
Diğer Giderler	-275.490	-290.353
Toplam	-2.723.882	-2.251.138

Faaliyet giderlerinin 721.221 TL'lik kısmı (30.09.2011: 424.258 TL) ilişkili şirketlerden kaynaklanmaktadır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER

	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER		
Hizmet ve Kira Gelirleri	119.469	124.825
Duran Varlık Satış Karı	3.624	34.432
Konusu Kalmayan Karşılıklar		28.657
SSK İadeleri	51.876	84.384
Muhtelif Gelirler	43.877	103.993
Toplam	218.846	376.291

22. DİĞER FAALİYETLERDEN GİDERLER

	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
DİĞER FAALİYETLERDEN GİDERLERİ		
Muhtelif Giderler	-6.041	-44.761
Toplam	-6.041	-44.761

23. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
FİNANSAL GELİRLER		
Faiz Gelirleri	1.185.181	1.310.716
Kambiyo Karları	11.288.262	13.721.981
Vade Farkları	2.908.572	1.932.079
Temettü geliri	2.966	5.569
Toplam	15.384.981	16.970.345

24. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
FİNANSAL GİDERLER		
Faiz Giderleri	-994.627	-484.280
Kambiyo Zararları	-9.629.725	-17.545.927
Toplam	-10.624.352	-18.030.207

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

25. VERGİ GELİR / GİDERLERİ

	01.01.2012	01.01.2011
Vergi Gelir / Gideri	30.09.2012	30.09.2011
Cari Dönem Vergi Karşılığı	-1.567.027	-2.512.542
Ertelenen Vergi	56.476	116.638
- Dönem Başı	4.077.143	4.319.598
- Dönem Sonu	-4.020.667	-4.202.960
Toplam	-1.510.551	-2.395.904
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.09.2012	31.12.2011
Cari Dönem Vergi Karşılığı	1.567.027	2.674.437
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-1.017.989	-2.550.961
Net Vergi Borcu (Alacağı)	549.038	123.476

26. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2012	01.01.2011
Hisse Başına Kazanç	30.09.2012	30.09.2011
Hisse Adedi	522.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	9.378.814	11.149.954
Hisse Başına Kar (Zarar)	0,017967	0,021360

27. İLİŞKİLİ TARAFLAR

	30.09.2012	31.12.2011
Alacak / Borç		
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	2.899	15.563
İlişkili Şirketlere Borçlar	-537.616	-1.059.462
İlişkili Kişilere Borçlar	-44.502	-90.514
Net Alacak (Borç)	-579.219	-1.134.413

	01.01.2012	01.01.2011
Gelir - Gider	30.09.2012	30.09.2011
Mal ve Hizmet Satışları	302.919	1.147.152
Mal ve Hizmet Alışları	-3.250.316	-2.682.894
Net Gelir (Gider)	-2.947.397	-1.535.742

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Menfaatler	-	-
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler(*)	-81.422	-20.607
Toplam	-81.422	-20.607

(*) Şirketin kilit yöneticisi olmamakla birlikte, şirketin ilişkili tarafları kapsamında değerlendirilen Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerine sağlanan menfaatlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin 56.285 TL'si ödenen kıdem tazminatlarından kaynaklanmaktadır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**1. Kredi Riski**

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Şirket yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

30.09.2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.899	48.311.997		838.042	21.075.719	5.758
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		11.779.681				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.899	48.311.997		838.042	21.075.719	5.758
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri						
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)		246.517				
- Değer düşüklüğü (-)		-246.517				
- 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						

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	15.563	44.474.594		60.592	24.756.191	4.527
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		12.597.291				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.563	44.474.594		60.592	24.756.191	4.527
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri						
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)		246.517				
- Değer düşüklüğü (-)		-246.517				
- 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						

* Bu tutar; alınan teminat mektuplarından, alınan teminat çeklerinden, alınan teminat senetlerinden ve alınan ipoteklerden oluşmaktadır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

2. Likidite Riski

30.09.2012						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	15.128.236	15.536.619	6.078.523	3.509.217	5.948.878	
Finansal Borçlar	14.873.649	15.282.032	5.823.936	3.509.217	5.948.878	
Diğer Finansal Yükümlülükler	254.587	254.587	254.587			
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	44.467.680	45.316.281	42.877.120	638.100	578.759	1.222.302
Ticari Borçlar	37.998.270	37.998.270	37.998.270			
Diğer Borçlar	197.470	197.470	197.470			
Borç Karşılıkları	789.357	789.357		549.038	240.319	
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.273.637	2.122.238	472.434	89.062	338.440	1.222.302
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.208.946	4.208.946	4.208.946			

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2011						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	12.553.937	12.553.937	12.553.937			
Finansal Borçlar	12.436.048	12.436.048	12.436.048			
Diğer Finansal Yükümlülükler	117.889	117.889	117.889			
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	57.312.236	63.912.157	56.323.723	180.723	941.021	6.466.690
Ticari Borçlar	53.026.817	53.026.817	53.026.817			
Diğer Borçlar	1.453.171	1.453.171	1.453.171			
Borç Karşılıkları	334.476	334.476		123.476	211.000	
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.101.045	7.700.966	447.008	57.247	730.021	6.466.690
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.396.727	1.396.727	1.396.727			

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

3. Kur Riski

30.09.2012	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	31.590.996	17.260.055	340.903	47.820
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.648.225	4.235.009	38.989	
3. Dönen Varlıklar	39.239.221	21.495.064	379.892	47.820
4. Toplam Varlıklar	39.239.221	21.495.064	379.892	47.820
5. Ticari Borçlar	35.671.370	19.868.277	17.929	458
6. Finansal Yükümlülükler	5.817.218	3.243.862		
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	41.488.588	23.112.139	17.929	458
9. Toplam Yükümlülükler	41.488.588	23.112.139	17.929	458
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-2.249.367	-1.617.075	361.962	47.362
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-2.249.367	-1.617.075	361.962	47.362
12. İhracat *	56.610.644	30.820.255		
13. İthalat *	54.723.422	29.792.804		

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (1,8477)

31.12.2011	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	25.463.337	12.962.762	400.186	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6.809.240	3.593.125	9.079	
3. Dönen Varlıklar	32.272.577	16.555.887	409.265	
4. Toplam Varlıklar	32.272.577	16.555.887	409.265	
5. Ticari Borçlar	45.420.043	23.921.181	7.184	10
6. Finansal Yükümlülükler	12.436.048	6.552.185		
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	57.856.091	30.473.366	7.184	10
9. Toplam Yükümlülükler	57.856.091	30.473.366	7.184	10
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-25.583.514	-13.917.479	402.081	-10
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-25.583.514	-13.917.479	402.081	-10
12. İhracat *	82.935.892	48.290.135		
13. İthalat *	118.427.867	68.955.642		

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (1,7175)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

30.09.2012 itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.09.2012	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-312.232	312.232
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-312.232	312.232
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	82.298	-82.298
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	82.298	-82.298
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	13.363	-13.363
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	13.363	-13.363
TOPLAM	-216.571	216.571

31.12.2011	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-2.656.603	2.656.603
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-2.656.603	2.656.603
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	98.252	-98.252
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	98.252	-98.252
TOPLAM	-2.558.351	2.558.351