

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 Dönemi

Bağımsız Denetim Raporu

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; k r veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre ekteki finansal tablolar, ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

Şirketin 2013 yılı finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş olumlu görüş verilmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 6 Şubat 2015 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

12.02.2015, Ankara

Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Member Firm of JHI Association

Ali Osman EFLATUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	6-39

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihli Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	31.12.2014	31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	29.007.007	25.572.583
Ticari Alacaklar	[8]	53.473.691	53.287.394
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		3.136	13.250
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		53.470.555	53.274.144
Diğer Alacaklar	[9]	1.999.823	742.090
Türev Araçlar	[17]	0	1.775
Stoklar	[11]	70.801.144	63.558.070
Peşin Ödenmiş Giderler	[12]	1.864.319	552.198
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[13]	3.472.248	1.750.984
Diğer Dönen Varlıklar	[14]	3.178.416	3.229.117
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		163.796.648	148.694.211
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895	248.895
Diğer Alacaklar	[9]	2.320	2.320
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[15]	4.286.000	4.286.000
Maddi Duran Varlıklar	[16]	40.875.499	36.659.174
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		45.412.714	41.196.389
TOPLAM VARLIKLAR		209.209.362	189.890.600

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
31 Aralık 2014 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	31.12.2014	31.12.2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	20.460.994	20.738.095
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[6]	2.094.098	1.938.172
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	427.836	245.315
Ticari Borçlar	[8]	42.540.510	41.486.413
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		315	11.947
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		42.540.195	41.474.466
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[10]	326.015	297.687
Diğer Borçlar	[9]	9.615	29.916
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		9.520	4.944
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		95	24.972
Türev Araçlar	[17]	76.888	0
Ertelenmiş Gelirler	[18]	1.601.512	2.694.129
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[19]	4.353.143	2.609.300
Kısa Vadeli Karşılıklar	[20]	362.410	236.684
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	1.073.677	257.748
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		73.326.698	70.533.459
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[6]	3.097.333	4.751.332
Uzun Vadeli Karşılıklar	[23]	2.004.914	1.667.362
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	3.662.451	4.017.825
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8.764.698	10.436.519
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	[25]	5.220.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	[25]	28.365.608	28.365.608
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı	[26]	23.708.174	23.909.455
Gelirler veya Giderler			
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		23.967.386	24.008.073
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-259.212	-98.618
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[27]	7.989.596	7.463.504
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[28]	38.256.650	28.861.130
Net Dönem Karı/Zararı		23.577.938	15.100.925
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		127.117.966	108.920.622
TOPLAM KAYNAKLAR		209.209.362	189.890.600

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 31 Aralık 2014 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2014	01.01.2013	01.10.2014	01.10.2013
Kapsamlı Gelir Tablosu	No	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Hasılat	[29]	244.930.656	212.074.072	58.864.401	50.943.376
Satışların Maliyeti	[29]	-204.459.053	-181.937.210	-49.859.427	-41.709.332
BRÜT KAR/ZARAR		40.471.603	30.136.862	9.004.974	9.234.044
Genel Yönetim Giderleri	[30]	-4.652.659	-3.825.202	-1.545.464	-516.881
Pazarlama Giderleri	[30]	-10.598.926	-7.675.265	-2.469.028	-1.888.803
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[31]	250.283	288.545	32.767	44.912
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[32]	-305.957	-68.697	-268.324	-11.620
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		25.164.344	18.856.243	4.754.925	6.861.652
Finansman Giderleri	[33]	-23.878.443	-18.757.020	-5.683.198	-6.337.244
Finansman Gelirleri	[33]	26.329.955	17.621.876	6.249.989	5.916.056
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		27.615.856	17.721.099	5.321.716	6.440.464
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-4.037.918	-2.620.174	-995.361	-1.068.257
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[19]	-4.353.143	-2.609.300	-928.537	-908.733
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[24]	315.225	-10.874	-66.824	-159.524
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		23.577.938	15.100.925	4.326.355	5.372.207
DÖNEM KARI/ZARARI		23.577.938	15.100.925	4.326.355	5.372.207
Pay Başına Kazanç	[34]	0,045168 #	0,028929	0,008288	0,010292
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç					
DÖNEM KARI/ZARARI		23.577.938	15.100.925	4.326.355	5.372.207
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-160.594	6.542	-46.013	13.478
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[23]	-200.743	8.178	-57.517	16.848
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	[24]	40.149	-1.636	11.504	-3.370
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		<i>40.149</i>	<i>-1.636</i>	<i>11.504</i>	<i>-3.370</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-160.594	6.542	-46.013	13.478
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		23.417.344	15.107.467	4.280.342	5.385.685

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak – 31 Aralık 2014 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	TOPLAM
01.01.2013	5.220.000	28.365.608	23.902.913	6.957.616	18.314.308	16.052.710	98.813.155
Dönem karı transferi				505.888	15.546.822	-16.052.710	0
Temettü ödemeleri					-5.000.000		-5.000.000
Aktüeryal değişimler (net)			6.542				6.542
Dönem karı / zararı						15.100.925	15.100.925
31.12.2013	5.220.000	28.365.608	23.909.455	7.463.504	28.861.130	15.100.925	108.920.622
01.01.2014	5.220.000	28.365.608	23.909.455	7.463.504	28.861.130	15.100.925	108.920.622
Dönem karı transferi					15.100.925	-15.100.925	0
Temettü ödemeleri					-5.220.000		-5.220.000
Aktüeryal değişimler (net)	[23]		-160.594				-160.594
Dönem karı / zararı						23.577.938	23.577.938
31.12.2014	5.220.000	28.365.608	23.748.861	7.463.504	38.742.055	23.577.938	127.117.966

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 31 Aralık 2014 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		16.934.478	2.481.720
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		244.878.356	206.176.534
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[29,8]	244.638.770	205.871.323
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[31]	239.586	305.211
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-223.588.046	-197.875.710
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[29,8]	-223.567.695	-197.807.013
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[32]	-20.351	-68.697
Faaliyetlerden net nakit akışları		21.290.310	8.300.824
Ödenen faiz ve kur farkları	[33]	-23.572.730	-18.606.834
Alınan faiz ve kur farkları	[33]	26.442.432	17.408.329
Vergi ödemeleri / iadeleri	[19,13]	-4.330.564	-2.730.943
Diğer nakit girişleri / çıkışları		-2.894.970	-1.889.656
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-6.566.912	-4.357.620
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	[16,31,32]	107.688	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	[16,31,32]	-6.674.600	-4.357.620
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-6.933.142	11.581.498
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	[6]	-174.877	17.196.501
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[6]	-1.538.265	-615.003
Ödenen temettüleri		-5.220.000	-5.000.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		3.434.424	9.705.598
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		3.434.424	9.705.598
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	25.572.583	15.866.985
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		29.007.007	25.572.583

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 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.

Şirketin Kayseri ilinde; iki adet boru profil üretim tesisi ve bir adet çinko kalsin üretim tesisi bulunmaktadır. Boru profil üretim tesisinin bir tanesi Kayseri Serbets Bölgesinde yer almaktadır.

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.

Hissedarların hiçbirisinin payı tek başına %10'u geçmemektedir.

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

Şirket hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup tamamı borsaya kote edilmiş durumdadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla şirkette 273 kişi boru ve profil bölümünde, 47 kişi çinko kalsin bölümünde olmak üzere toplam 320 personel çalışmaktadır (31.12.2013: 289 kişi boru ve profil, 38 kişi çinko kalsin toplam 327 personel).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır.

Ekli finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir.

2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 12.02.2015 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.3. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.1.4. 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.

2.1.5. 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

2.2.1. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

- a) Bir TMS/TFRS tarafından gerekli kılıyorsa veya
- b) İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır

2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Birçok finansal tablo kalemi, işletme faaliyetlerindeki mevcut belirsizlikler nedeniyle tam olarak ölçülemez, ancak tahmin edilebilirler. Tahminler en güncel ve güvenilir bilgilere dayanılarak yapılır.

Bir muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, değişikliğin yapıldığı cari dönemde ve gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.2.3. Hatalar

Finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkan hatalar fark edildikten sonra onaylanacak ilk finansal tablo setinde geriye dönük olarak düzeltilir. Düzeltme işlemi:

- a) Hatanın yapıldığı döneme ait karşılaştırmalı tutarlarını yeniden düzenleyerek veya
- b) Hata sunulan en eski finansal tablo döneminden daha önce meydana gelmişse, söz konusu geçmiş döneme ait varlık, yabancı kaynak ve özkaynak açılış tutarlarının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilmelidir.

Hataya ilişkin tüm geçmiş dönemlerin kümülatif etkisinin cari dönemin başı için hesaplanamadığı durumlarda, işletme, karşılaştırmalı bilgilerini uygulamanın mümkün olduğu en yakın dönemin başından itibaren ileriye yönelik olarak yeniden düzenlenir.

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

Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Vadeli stok alımlarında peşin değer ile vadeli değer arasındaki farklar oluştuğu dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilir.

Maliyet, ilk madde ve malzeme, yarı mamul, emtia ve diğer stoklar için hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi kullanılarak belirlenmektedir.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımında, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanılır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir.

Sabit hizmet üretim maliyetleri düşük kapasite ya da atıl kapasite nedeniyle stok maliyetlerine yüklenmezler. Dağıtılamayan sabit genel üretim giderleri gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosunda diğer gider ve zararlar içerisinde raporlanırlar.

2.3.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

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.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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.

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, alacaklardan teminat ve güvence tutarlarının düşülmesinden sonra kalan tutardır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

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.

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.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

2.3.4. Maddi Varlıklar

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınır. 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.

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.

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 alınır.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde "yeniden değerlendirme" modelini kullanmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen azalma, kâr veya zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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 çevirmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 2014</u>			<u>31 Aralık 2013</u>		
	<u>Dolar</u>	<u>Euro</u>	<u>Gbp</u>	<u>Dolar</u>	<u>Euro</u>	<u>Gbp</u>
Varlıklar	2,3189	2,8207	3,5961	2,1343	2,9365	3,5114
Borçlar	2,3230	2,8258	3,6149	2,1381	2,9418	3,5297

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.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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. Nakit akımının raporlanması

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirketin esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirketin yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

2.3.15. 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 yemek 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 herhangi bir işlem olmamıştır.

- 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.

- 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.

- 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.

2.3.16. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki gibidir;

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri, hurda değerleri
- Alacak ve borçlar için uygulanan iskonto oranları
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar
- Davalara ilişkin ayrılan karşılıklar

2.3.17. 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.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

	31.12.2014			31.12.2013		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
VARLIKLAR						
Stoklar	69.462.577	1.338.567	70.801.144	61.319.641	2.238.429	63.558.070
Maddi Duran Varlıklar	40.875.499	4.144.856	45.020.355	32.188.536	4.470.638	36.659.174
Diğer Varlıklar	93.387.863		93.387.863	89.673.356		89.673.356
Toplam	203.725.939	5.483.423	209.209.362	183.181.533	6.709.067	189.890.600
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.850.355	154.559	2.004.914	1.579.327	88.035	1.667.362
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	3.076.176	586.275	3.662.451	3.046.899	615.552	3.662.451
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	203.541.997	0	203.541.997	184.560.787	0	184.560.787
Toplam	208.468.528	740.834	209.209.362	189.187.013	703.587	189.890.600

	01.01 - 31.12.2014			01.01 - 31.12.2013		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
KAPSAMLI GELİR						
Satış Gelirleri	217.365.814	27.564.842	244.930.656	193.515.828	18.558.244	212.074.072
Satışların Maliyeti (-)	-189.118.510	-15.340.543	-204.459.053	-170.638.656	-11.298.554	-181.937.210
Brüt Kar (Zarar)	28.247.304	12.224.299	40.471.603	22.877.172	7.259.690	30.136.862
Genel Yönetim Giderleri (-)	-4.602.021	-50.638	-4.652.659	-3.613.860	-211.342	-3.825.202
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-9.880.476	-718.450	-10.598.926	-7.277.799	-397.466	-7.675.265
Diğer Faaliyet Gelirleri	250.283	0	250.283	288.545	0	288.545
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-305.957	0	-305.957	-68.697	0	-68.697
Faaliyet Karı (Zararı)	13.709.133	11.455.211	25.164.344	12.205.361	6.650.882	18.856.243
Finansman Giderleri (-)	-23.878.443	0	-23.878.443	-18.757.020	0	-18.757.020
Finansman Gelirleri	26.329.955	0	26.329.955	17.621.876	0	17.621.876
Vergi Öncesi Karı (Zararı)	16.160.645	11.455.211	27.615.856	11.070.217	6.650.882	17.721.099
Vergi Gelir (Gideri)	-1.776.153	-2.261.765	-4.037.918	-1.309.990	-1.310.184	-2.620.174
Dönemin Vergi Gideri (-)	-2.062.101	-2.291.042	-4.353.143	-1.279.124	-1.330.176	-2.609.300
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	285.948	29.277	315.225	-30.866	19.992	-10.874
Dönem Karı (Zararı)	14.384.492	9.193.446	23.577.938	9.760.227	5.340.698	15.100.925

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.12.2014	31.12.2013
Kasa	5.999	8.650
- TL	5.999	8.650
Banka	29.001.008	25.563.933
- Vadesiz Mevduat (TL)	64.586	36.531
- Döviz Tevdiat (Dolar)	694.310	4.078.141
- Döviz Tevdiat (Euro)	302.941	104.264
- Döviz Tevdiat (GBP)	3	0
- Vadeli Mevduat (TL)	4.129.312	16.895.941
- Vadeli Mevduat (Dolar)	23.809.856	4.449.056
Toplam	29.007.007	25.572.583

Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	31.12.2014	31.12.2013
Faiz Oranları		
- Vadeli Mevduat (TL)	% 11,00 – 11,15	% 9,20 - 10,40
- Vadeli Mevduat (Dolar)	% 2,50 - 3,00	% 3,00 - 3,65
- Vadeli Mevduat (Euro)	-	-
Vadeler		
- Vadeli Mevduat (TL)	2 - 26 gün	1 - 23 gün
- Vadeli Mevduat (Dolar)	12 - 56 gün	1 gün

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

Kasa, alınan çekler, diğer hazır değerler ve alım satım amaçlı finansal varlıklar toplamı Kredi Risk Tablosunda "Diğer" olarak belirtilmiştir

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar	İştirak Oranı %	31.12.2014	31.12.2013
Kayser A.Ş. (Maliyet Değeri)	0,0020	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 SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Yükümlülükler	31.12.2014	31.12.2013
Banka Kredileri	25.652.425	27.427.599
- Anapara (Dolar)	21.423.222	25.894.767
- Faiz (Dolar)	80.297	112.549
- Anapara (TL)	0	0
- Faiz (TL)	0	0
- Anapara (Euro)	4.108.714	1.382.646
- Faiz (Euro)	40.192	37.637
Toplam	25.652.425	27.427.599

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

Kredi Cinsi	31.12.2014			31.12.2013		
	Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutarı	Faiz Oranı	Vade
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2015	444.444	2,23%	18.03.2014
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.09.2015	444.444	2,23%	18.09.2014
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2016	444.444	2,23%	18.03.2015
Dolar Kredi	444.444	2,23%	19.09.2016	444.444	2,23%	18.09.2015
Dolar Kredi	444.444	2,23%	15.03.2017	444.444	2,23%	18.03.2016
Dolar Kredi	0	0	0	444.444	2,23%	19.09.2016
Dolar Kredi	0	0	0	444.444	2,23%	15.03.2017
Dolar Kredi	2.000.000	1,32%	27.01.2015	2.000.000	2,16%	29.08.2014
Dolar Kredi	2.000.000	2,43%	14.04.2015	2.000.000	2,16%	02.10.2014
Dolar Kredi	1.000.000	2,30%	22.10.2015	2.000.000	2,75%	03.05.2014
Dolar Kredi	2.000.000	2,35%	04.12.2015	1.000.000	2,16%	08.08.2014
Dolar Kredi	0	0	0	1.000.000	2,23%	04.03.2014
Dolar Kredi	0	0	0	1.000.000	2,23%	09.01.2014
Euro Kredi	1.454.000	1,48%	30.06.2015	470.000	1,56%	23.12.2014

7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Finansal Yükümlülükler	31.12.2014	31.12.2013
Kredi Kartları	427.836	245.315
Toplam	427.836	245.315

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31.12.2014	31.12.2013
Alacaklar	36.589.556	36.864.278
- TL	17.878.236	17.812.294
- Dolar	16.205.864	17.414.415
- Euro	2.369.143	1.122.798
- GBP	136.313	514.771
Alacak Senetleri	17.456.576	16.889.968
- TL	935.844	2.060.702
- Dolar	16.520.732	14.829.266
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-572.441	-466.852
Şüpheli Ticari Alacaklar	246.517	246.517
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	-246.517	-246.517
Toplam	53.473.691	53.287.394

Alacakların 3.136 TL (31.12.2013: 13.250 TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2013 : %10). Alacaklar içerisinde yer alan 25.616.076 TL'lik kısım Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacakları olup (31.12.2013: 19.021.060 TL), bu alacakların tahsilatı 6.985.774 TL'si İş Bankası A.Ş. üzerinden, 17.765.343 TL si Halk Bankası, 864.958 TL'si TEB üzerinden yapılacaktır. Alacaklar için 22.826.794 TL (31.12.2013: 11.616.350 TL) tutarında teminat alınmıştır (Bkz. Dipnot 13)

Şüpheli ticari alacaklarda dönem içinde hareket olmamıştır.

Ticari Borçlar	31.12.2014	31.12.2013
Borçlar	42.540.510	41.486.413
- TL	2.134.656	2.135.796
- Dolar	39.953.535	39.167.400
- Euro	452.319	178.183
- GBP	0	5.034
Toplam	42.540.510	41.486.413

Borçların 315 TL (31.12.2013: 11.947 TL) ilişkili taraflara aittir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)		
Verilen Depozito ve Teminatlar	120.157	114.245
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.879.666	627.845
Toplam	1.999.823	742.090

	31.12.2014	31.12.2013
Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)		
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.320	2.320
Toplam	2.320	2.320

	31.12.2014	31.12.2013
Diğer Borçlar		
Ortaklara Temettü Borçları	9.520	4.944
Muhtelif Borçlar	95	24.972
İlişkili taraflara borçlar	0	0
Toplam	9.615	29.916

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personele Ücret Borçları	326.015	297.687
Toplam	326.015	297.687

11. STOKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Stoklar		
İlkmadde ve Malzeme	44.118.677	41.770.103
Yarı Mamuller Üretim	5.236.770	6.108.546
Mamuller	20.679.554	15.131.803
Ticari Mallar	34.162	63.592
Diğer Stoklar	731.981	484.026
Toplam	70.801.144	63.558.070

Stokların 1.338.567 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2013: 2.238.429 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2014	31.12.2013
Verilen Sipariş Avansları	1.798.303	500.654
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	66.016	51.544
Toplam	1.864.319	552.198

13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31.12.2014	31.12.2013
Geçici Vergi Ödemeleri	3.424.606	1.594.886
Stopaj Kesintileri	47.642	156.098
Toplam	3.472.248	1.750.984

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2014	31.12.2013
Devreden Katma Değer Vergisi	1.678.917	369.549
Diğer Katma Değer Vergisi	1.499.499	2.859.568
Toplam	3.178.416	3.229.117

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2014
Arazi ve Arsalar	3.308.000	0	0	0	3.308.000
Binalar	978.000	0	0	0	978.000
Toplam	4.286.000	0	0	0	4.286.000
Duran Varlıklar	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2013
Arazi ve Arsalar	2.593.101	0	0	714.899	3.308.000
Binalar	501.734	0	0	476.266	978.000
Toplam	3.094.835	0	0	1.191.165	4.286.000

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.12.2014
Arazi ve Arsalar	6.435.721	0	0	6.435.721
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000	0	0	1.750.000
Binalar	14.238.548	0	0	14.238.548
Tesis, Makine ve Cihazlar	15.189.030	4.091.468	-247.992	19.032.506
Taşıtlar	1.645.946	189.983	-112.128	1.723.801
Demirbaşlar	1.409.973	166.129	0	1.576.102
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.176.151	2.448	-7.398	1.171.201
Toplam	41.845.369	4.450.028	-367.518	45.927.879
Birikmiş Amortisman	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.12.2014
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.050.000	-350.000	0	-1.400.000
Binalar	-1.067.892	-355.964	0	-1.423.856
Makine Tesis ve Cihazlar	-2.440.949	-1.281.844	37.199	-3.685.594
Taşıtlar	-1.145.140	-107.119	66.050	-1.186.209
Demirbaşlar	-1.229.519	-51.123	0	-1.280.642
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-854.252	-55.354	7.398	-902.208
Toplam	-7.787.752	-2.201.404	110.647	-9.878.509
Yapılmakta Olan Yatırımlar	01.01.2014	Girişler	Aktifleştirme	31.12.2014
Boru Hattı	1.311.112	3.553.962	-3.319.769	1.545.305
Galvanizleme Hattı	1.290.445	1.990.379	0	3.280.824
Toplam	2.601.557	5.544.341	-3.319.769	4.826.129
Net Değer	36.659.174			40.875.499

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 275.000 TL'dir (31.12.2013: 1.176.140 TL).

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.12.2014
Arazi ve Arsalar	1.840.883	0	0	1.840.883
Binalar	1.943.773	0	0	1.943.773
Makine Tesis ve Cihazlar	1.275.200	6.530	0	1.281.730
Döşeme Demirbaşlar	23.610	0	0	23.610
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-637.121	-332.312	0	-969.433
Toplam	4.470.638	-325.782	0	4.144.856

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duran Varlıklar	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	31.12.2013
Arazi ve Arsalar	6.435.721	0	0	6.435.721
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000	0	0	1.750.000
Binalar	14.238.548	0	0	14.238.548
Tesis, Makine ve Cihazlar	13.818.988	1.447.534	-77.492	15.189.030
Taşıtlar	1.637.844	45.719	-37.617	1.645.946
Demirbaşlar	1.350.856	59.117	0	1.409.973
Diğer Maddi Duran Varlıklar	972.458	203.693	0	1.176.151
Toplam	40.204.415	1.756.063	-115.109	41.845.369

Birikmiş Amortisman	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	31.12.2013
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-700.000	-350.000	0	-1.050.000
Binalar	-711.928	-355.964	0	-1.067.892
Makine Tesis ve Cihazlar	-1.475.092	-1.043.349	77.492	-2.440.949
Taşıtlar	-1.091.913	-90.844	37.617	-1.145.140
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.196.850	-32.669	0	-1.229.519
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-803.067	-51.185	0	-854.252
Toplam	-5.978.850	-1.924.011	115.109	-7.787.752

Yapılmakta Olan Yatırımlar	01.01.2013	Girişler	Aktifleştirme	31.12.2013
Boru Hattı	0	1.311.112	0	1.311.112
Galvanizleme Hattı	0	1.290.445	0	1.290.445
Toplam	0	2.601.557	0	2.601.557

Net Değer	34.225.565			36.659.174
------------------	-------------------	--	--	-------------------

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	31.12.2013
Arazi ve Arsalar	1.840.883	0	0	1.840.883
Binalar	1.943.773	0	0	1.943.773
Makine Tesis ve Cihazlar	595.200	680.000	0	1.275.200
Döşeme Demirbaşlar	23.610	0	0	23.610
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-373.498	-263.623	0	-637.121
Toplam	4.054.261	416.377	0	4.470.638

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

17. TÜREV ARAÇLAR

Türev Araçlar	31.12.2014	31.12.2013
Forward Değerleme Gelirleri	0	1.775
Toplam	0	1.775

Türev Araçlar	31.12.2014	31.12.2013
Forward Değerleme Giderleri	76.888	0
Toplam	76.888	0

Forward işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir;

31.12.2014

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
04.12.2015	1,2416	Euro Satımı-Dolar Alımı	1.610.825	Euro
09.07.2015	1,2317	Dolar Satımı - Euro Alımı	160.121	Usd
04.06.2015	1,2315	Dolar Satımı - Euro Alımı	131.771	Usd
08.07.2015	1,3580	Dolar Satımı - Euro Alımı	400.000	Usd
08.07.2015	1,3575	Dolar Satımı - Euro Alımı	340.000	Usd

31.12.2013

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
17.01.2014	1,3775	Euro Satımı-Dolar Alımı	71.630	Euro
14.03.2014	1,3775	Euro Satımı-Dolar Alımı	103.313	Euro
31.01.2014	1,3775	Euro Satımı-Dolar Alımı	64.743	Euro
07.04.2014	1,3854	Euro Satımı-Dolar Alımı	79.370	Euro

Forward işlemleri gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarar tablosunda raporlanmıştır.

18. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelemiş Gelirler	31.12.2014	31.12.2013
Alınan Sipariş Avansları	1.601.512	2.703.479
Ertelemiş Faiz Giderleri (Reeskont)	0	-9.350
Toplam	1.601.512	2.694.129

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

19. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.12.2014	31.12.2013
Cari Dönem Vergi Karşılığı	4.353.143	2.609.300
Toplam	4.353.143	2.609.300

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) düğüldükten sonra hesaplanan karıdır. 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.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2014	31.12.2012
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	16.238.243	13.190.456
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
D Diğer verilen TRİ'ler	0	0
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
Toplam	16.238.243	13.190.456

Teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

Koşullu Varlıklar	31.12.2014	31.12.2013
Alınan Teminat Mektupları	4.885.000 TL	2.167.360 TL
Alınan Teminat Mektupları	4.545.665 \$	1.870.078 \$
Alınan Teminat Çekleri	0 TL	526.603 TL
Alınan Teminat Senetleri	210.000 TL	7.990 TL
Alınan Teminat Senetleri	0 \$	300.000 \$
Alınan İpotekler	7.475.000 TL	4.282.800 TL
Toplam TL Karşılığı	23.110.943	11.616.350

Koşullu Yükümlülükler	31.12.2014	31.12.2013
Verilen Teminat Mektupları	16.238.243 TL	13.190.106 TL
Verilen Teminat Senetleri	0 TL	350 TL
Toplam	16.238.243	13.190.456

	31.12.2014	31.12.2013
Dava Karşılıkları	362.410	236.684
Toplam	362.410	236.684

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.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

21. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2014	31.12.2013
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	885.203	91.486
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	188.474	166.262
Toplam	1.073.677	257.748

22. TAAHHÜTLER

Şirketin dahilde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütleri bulunmaktadır.

	31.12.2014	31.12.2013
Taahhütler		
İhracat Taahhütleri	11.160.963	21.475.472
Toplam	11.160.963	21.475.472

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.004.914	1.667.362
Toplam	2.004.914	1.667.362

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;

	31.12.2014	31.12.2013
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	3.254 TL	3.034 TL
Öngörülen zam oranı	5%	5%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,50%	5,50%
İskonto oranı	8%	8%
	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Başı	1.667.362	1.373.605
Ödemeler	-396.927	-183.627
Cari hizmet maliyeti	425.400	392.056
Faiz maliyeti	108.336	93.506
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	200.743	-8.178
Dönem Sonu	2.004.914	1.667.362

Faiz maliyeti, cari hizmet maliyeti kapsamlı gelir tablosunda aktüeryal kazanç / zararlar diğer kapsamlı gelir tablosunda raporlanmıştır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

24. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31.12.2014	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	2.004.914	400.983	
Dava karşılıkları	362.410	72.482	
Duran varlık değerlendirme farkları	20.136.876		4.027.375
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	1.038.254		207.651
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-572.441	114.488	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	76.888		15.378
Toplam		587.953	4.250.404
Net			3.662.451

(1) 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, satış yapıldığı yılı izleyen ikinci yılın sonuna kadar tahsil edilecektir.

Serbest bölge kazançlarının kurumlar vergisinden istisna olması dolayısıyla serbest bölgedeki duran varlıkların değerlendirme farkları ertelenen vergi hesaplamasında dikkate alınmamıştır (Bkz. Dipnot 2.3.9 Kurumlar Vergisi)

Ertelenen vergi oranı olarak %20 oranı esas alınmıştır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2013	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	1.667.362	333.472	
Dava karşılıkları	236.684	47.337	
Duran varlık değerlendirme farkları	21.659.040		4.331.808
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	1.036.370		207.274
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-466.852	93370	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	1.775		355
Şüpheli alacak karşılıkları	-246.517	49303	
Ertelenmiş faiz giderleri (borç reeskontu)	-9.350		1.870
Toplam		523.482	4.541.307
Net			4.017.825

(1) 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.

Serbest bölge kazançlarının kurumlar vergisinden istisna olması dolayısıyla serbest bölgedeki duran varlıkların değerlendirme farkları ertelenen vergi hesaplamasında dikkate alınmamıştır (Bkz. Dipnot 2.3.9 Kurumlar Vergisi)

Ertelenen vergi oranı olarak %20 oranı esas alınmıştır.

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Başı	4.017.825	4.005.315
Dönem Sonu	-3.662.451	-4.017.825
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	-40.149	1.636
Toplam	315.225	-10.874

25. ÖZKAYNAKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
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
Toplam	33.585.608	33.585.608

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

26. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	31.12.2014	31.12.2013
Duran Varlık Değerleme Artışları (net)	23.967.386	24.008.073
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları (net)	-259.212	-98.618
Toplam	23.708.174	23.909.455
Değer Artışları		
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	Değer Artışı	Vergi Etkisi
Maddi duran varlıklar	2.931.709	146.586
- Fabrika merkezindeki duran varlıklar	25.626.576	4.444.313
- Serbest bölgedeki duran varlıklar	22.221.566	4.444.313
	3.405.010	0
Toplam	28.558.285	4.590.899
Net Değer Artışı	23.967.386	
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları		
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	31.12.2014	31.12.2013
Ertelenen Vergi Etkisi	-324.015	-123.272
	64.803	24.654
Toplam	-259.212	-98.618

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

27. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31.12.2014	31.12.2013
Genel Yedekler	3.610.676	3.084.584
İştirak Satış Karları	4.378.920	4.378.920
Toplam	7.989.596	7.463.504

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir;

- 1) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.
- 2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;
 - a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
 - b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
 - c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3) Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

4) İkinci fıkranın (c) bendi ve üçüncü fıkra hükümleri, başlıca amacı başka işletmelere katılmaktan ibaret olan holding şirketler hakkında uygulanmaz.

5) Özel kanunlara tabi olan anonim şirketlerin yedek akçelerine ilişkin hükümler saklıdır.

28. GEÇMİŞ YILLAR KARLARI/ZARARLARI

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	31.12.2014	31.12.2013
Olağansütü Yedekler	42.762.004	33.079.480
Geçmiş Yıl Karları	0	0
UMS Düzeltmeleri	-4.505.354	-4.218.350
Toplam	38.256.650	28.861.130

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
Boru ve Profil Satışlar	192.269.144	158.399.596
Saç Satışları	22.788.024	28.897.920
Çinko Satışları	27.564.842	18.357.307
Diğer Satışlar	2.308.646	6.419.249
Toplam	244.930.656	212.074.072
Satışların Maliyeti	-204.459.053	-181.937.210
Brüt Satışlar	40.471.603	30.136.862

Satışların 1.421.744 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (31.12.2013: 1.535.381 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

30. FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2014	01.01.2013
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	31.12.2014	31.12.2013
Ücretler ve Benzeri Giderler	-315.954	-406.768
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-4.262.574	-3.138.621
Navlun Giderleri	-3.593.395	-2.630.637
Komisyon Giderleri	-1.525.730	-536.588
Banka Masrafları	-267.769	-208.504
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-586.123	-684.837
Diğer Giderler	-47.381	-69.310
Toplam	-10.598.926	-7.675.265

	01.01.2014	01.01.2013
Genel Yönetim Giderleri	31.12.2014	31.12.2013
Ücretler ve Benzeri Giderler	-2.392.528	-1.887.563
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	-425.400	-208.429
Banka Masrafları	-131.154	-135.337
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-107.638	-160.498
Amortisman Giderleri	-220.036	-149.153
TSE Giderleri	-23.389	-25.931
Kırtasiye	-60.485	-41.945
Haberleşme Giderleri	-21.102	-17.597
Taşıt Giderleri	-96.485	-104.731
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	-49.857	-47.720
Hizmet Alımları	-308.738	-263.166
Sigorta Giderleri	-55.029	-25.161
Diğer Giderler	-760.818	-757.971
Toplam	-4.652.659	-3.825.202

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	01.01.2014	01.01.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31.12.2014	31.12.2013
Hizmet ve Kira Gelirleri	36.000	187.523
Duran Varlık Satış Karı	10.697	16.666
Mutabakat Farkları	13.489	33.644
İhracat teşvik gelirleri	88.676	0
Muhtelif Gelirler	101.421	50.712
Toplam	250.283	288.545

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	01.01.2014	01.01.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31.12.2014	31.12.2013
Duran Varlık Satış Zararları	-139.783	0
Ceza ve Tazminatlar	0	-66.110
Dava Karşılık Giderleri	-125.726	0
Muhtelif Giderler	-40.448	-2.587
Toplam	-305.957	-68.697

33. FİNANSAL GELİRLER – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2014	01.01.2013
Finansman Gelirleri	31.12.2014	31.12.2013
Faiz Gelirleri	1.448.746	1.066.822
Kambiyo Karları	21.766.575	13.633.625
Satışlardaki Vade Farkları	3.110.397	2.917.444
Temettü geliri	4.237	3.985
Toplam	26.329.955	17.621.876
Finansman Giderleri		
Faiz Giderleri	-1.191.695	-1.275.554
Kambiyo Zararları	-22.578.412	-17.387.960
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	-108.336	-93.506
Toplam	-23.878.443	-18.757.020

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2014	01.01.2013
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31.12.2014	31.12.2013
Hisse Adedi	522.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	23.577.938	15.100.925
Hisse Başına Kar (Zarar)	0,045168	0,028929

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.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

35. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Alacak / Borç	31.12.2014	31.12.2013
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	3.136	13.250
İlişkili Şirketlere Borçlar	-315	-54.303
İlişkili Kişilere Borçlar	-9.520	-4.944
Net Alacak (Borç)	-6.699	-45.997
	01.01.2014	01.01.2013
Gelir - Gider	31.12.2014	31.12.2013
Mal ve Hizmet Satışları	-1.421.744	1.343.698
Mal ve Hizmet Alışları	446.151	-2.910.710
Net Gelir (Gider)	-975.593	-1.567.012
Kilit Yönetici Personele Sağlanan Menfaatler	0	0
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	-49.857	-35.256
Toplam	-49.857	-35.256

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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.

31.12.2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.136	53.799.615	0	2.002.143	29.001.008	0	5.999
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		23.110.943					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.136	54.046.132		2.002.143	29.001.008	0	5.999
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri							
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerler							
- 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							
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar							

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	13.250	53.494.479	0	744.410	25.563.933	1.775	8.650
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		11.616.350					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.250	53.740.996		744.410	25.563.933	1.775	8.650
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri							
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerler							
- 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							
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar							

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski

31.12.2014						
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	26.080.261	26.160.651	6.138.234	16.861.865	3.160.552	0
Finansal Borçlar	25.652.425	25.732.815	5.710.398	16.861.865	3.160.552	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	427.836	427.836	427.836	0	0	0
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	52.271.796	53.508.211	49.904.472	0	1.817.957	1.785.782
Ticari Borçlar	42.540.510	42.540.510	42.540.510	0	0	0
Diğer Borçlar	9.615	9.615	9.615	0	0	0
Borç Karşılıkları	4.715.553	4.715.553	4.353.143	0	362.410	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.004.914	3.241.329	0	0	1.455.547	1.785.782
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.001.204	3.001.204	3.001.204	0	0	0

31.12.2013						
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	27.672.914	28.025.209	6.868.057	16.170.810	4.986.342	0
Finansal Borçlar	27.427.599	27.779.894	6.622.742	16.170.810	4.986.342	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	245.315	245.315	245.315			
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	49.279.239	50.345.841	44.765.893	2.609.300	1.464.866	1.505.782
Ticari Borçlar	41.486.413	41.486.413	41.486.413	0	0	0
Diğer Borçlar	29.916	29.916	29.916	0	0	0
Borç Karşılıkları	2.845.984	2.845.984	0	2.609.300	236.684	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.667.362	2.733.964	0	0	1.228.182	1.505.782
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.249.564	3.249.564	3.249.564	0	0	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski

31.12.2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	35.232.052	14.112.983	839.913	37.906
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	24.807.107	10.567.151	107.399	0
3. Dönen Varlıklar	60.039.159	24.680.134	947.312	37.906
4. Toplam Varlıklar	60.039.159	24.680.134	947.312	37.906
5. Ticari Borçlar	40.405.854	17.199.111	160.068	0
6. Finansal Yükümlülükler	25.652.425	9.256.788	1.468.224	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0			
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	66.058.279	26.455.899	1.628.291	0
9. Toplam Yükümlülükler	66.058.279	26.455.899	1.628.291	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-6.019.120	-1.775.766	-680.979	37.906
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-6.019.120	-1.775.766	-680.979	37.906
12. İhracat *	119.339.839	53.597.341		
13. İthalat *	99.669.427	44.763.059		

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (2,2266)

31.12.2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	33.366.479	15.107.380	382.359	146.600
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.182.405	1.910.763	35.506	0
3. Dönen Varlıklar	37.548.884	17.018.143	417.865	146.600
4. Toplam Varlıklar	37.548.884	17.018.143	417.865	146.600
5. Ticari Borçlar	39.167.400	18.318.788	0	1.426
6. Finansal Yükümlülükler	26.007.316	12.163.751	0	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0			
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	65.174.716	30.482.539	0	1.426
9. Toplam Yükümlülükler	65.174.716	30.482.539	0	1.426
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-27.625.832	-13.464.396	417.865	145.174
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-27.625.832	-13.464.396	417.865	145.174
12. İhracat *	104.470.862	53.343.645		
13. İthalat *	103.752.917	52.977.057		

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (1,9585)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

31 Aralık 2014 itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

31.12.2014	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-422.629	422.629
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-422.629	422.629
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	-192.914	192.914
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-192.914	192.914
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	13.631	-13.631
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	13.631	-13.631
TOPLAM	-601.912	601.912

31.12.2013	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-306.644	306.644
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-306.644	306.644
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	67.641	-67.641
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	67.641	-67.641
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	4.306	-4.306
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	4.306	-4.306
TOPLAM	-234.696	234.696