

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	5-40

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot No	31.03.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	102.299.097	76.092.235
Ticari Alacaklar	[8]	109.133.230	102.626.788
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		8.091	23.651
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		109.125.139	102.603.137
Diğer Alacaklar	[9]	650.780	961.154
Türev Araçlar	[17]	24.844	0
Stoklar	[11]	95.802.581	99.377.911
Peşin Ödenmiş Giderler	[12]	3.859.362	3.618.081
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[13]	236.785	8.630.473
Diğer Dönen Varlıklar	[14]	1.270.704	1.659.871
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		313.277.383	292.966.513
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895	248.895
Diğer Alacaklar	[9]	5.132	5.132
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[15]	6.190.000	6.190.000
Maddi Duran Varlıklar	[16]	68.226.531	68.801.786
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		74.670.558	75.245.813
TOPLAM VARLIKLAR		387.947.941	368.212.326
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	5.934.000	5.668.050
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[6]	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	889.642	444.941
Ticari Borçlar	[8]	108.465.062	103.023.127
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		54.960	45.781
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		108.410.102	102.977.346
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[10]	533.195	682.841
Diğer Borçlar	[9]	38.576	55.299
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		31.747	31.747
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		6.829	23.552
Türev Araçlar	[17]	0	11.021
Ertelenmiş Gelirler	[18]	6.894.412	6.404.038
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[19]	4.177.871	11.576.300
Kısa Vadeli Karşılıklar	[20]	340.156	340.156
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	402.543	406.267
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		127.675.457	128.612.040
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Ertelenmiş Gelirler	[18]	49.199	62.618
Uzun Vadeli Karşılıklar	[23]	3.243.359	2.888.919
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	7.053.490	7.158.102
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.346.048	10.109.639
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 Gelirler veya Giderler	[26]	42.923.870	43.037.343
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		43.807.380	43.807.380
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-883.510	-770.037
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[27]	10.462.075	10.462.075
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[28]	142.405.621	87.803.813
Net Dönem Karı/Zararı		20.549.262	54.601.808
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		249.926.436	229.490.647
TOPLAM KAYNAKLAR		387.947.941	368.212.326

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot	01.01.2018	01.01.2017
Kapsamlı Gelir Tablosu	No	31.03.2018	31.03.2017
Hasılat	[29]	130.749.565	84.240.639
Satışların Maliyeti	[29]	-104.884.886	-66.668.144
BRÜT KAR/ZARAR		25.864.679	17.572.495
Genel Yönetim Giderleri	[30]	-985.362	-921.186
Pazarlama Giderleri	[30]	-4.737.741	-2.962.984
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[31]	921.557	138.644
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[32]	-2.916	-48.351
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		21.060.217	13.778.618
Finansman Giderleri	[33]	-7.386.119	-15.920.644
Finansman Gelirleri	[33]	10.980.428	18.986.357
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		24.654.526	16.844.331
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-4.105.264	-2.792.451
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[19]	-4.177.871	-2.897.935
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[24]	72.607	105.484
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		20.549.262	14.051.880
DÖNEM KARI/ZARARI		20.549.262	14.051.880
Pay Başına Kazanç	[34]	3,94	2,69
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-113.473	-100.550
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[23]	-145.478	-125.688
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	[24]	32.005	25.138
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		32.005	25.138
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-113.473	-100.550
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		20.435.789	13.951.330

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	ÖZKAYNAKLAR
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları				
01.01.2017	5.220.000	28.365.608	44.736.898	-638.203	8.464.311	66.380.399	36.360.835	188.889.848
Transferler	0	0	0	0	0	36.360.835	-36.360.835	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	0	-100.550	0	0	14.051.880	13.951.330
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>14.051.880</i>	<i>14.051.880</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-100.550</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-100.550</i>
Kar Payları	0	0	0	0	0	0	0	0
31.03.2017	5.220.000	28.365.608	44.736.898	-738.753	8.464.311	102.741.234	14.051.880	202.841.178
01.01.2018	5.220.000	28.365.608	43.807.380	-770.037	9.738.188	88.527.700	54.601.808	229.490.647
Transferler	0	0	0	0	1.273.877	53.327.931	-54.601.808	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	0	-113.473	0	0	20.549.262	20.435.789
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>20.549.262</i>	<i>20.549.262</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-113.473</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-113.473</i>
Kar Payları	0	0	0	0	0	0	0	0
31.03.2018	5.220.000	28.365.608	43.807.380	-883.510	11.012.065	141.855.631	20.549.262	249.926.436

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 31 Mart 2018 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		25.814.429	-2.240.445
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		124.209.778	80.897.219
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[29,8]	124.037.047	80.809.070
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[31]	172.731	88.149
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-100.033.636	-87.037.824
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[29,8]	-100.030.720	-86.989.473
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[32]	-2.916	-48.351
Faaliyetlerden net nakit akışları		24.176.142	-6.140.605
Ödenen faiz ve kur farkları	[33]	-7.032.792	-15.812.041
Alınan faiz ve kur farkları	[33]	11.161.660	19.067.836
Vergi ödemeleri / iadeleri	[19,13]	-3.182.612	-2.852.192
Diğer nakit girişleri / çıkışları		692.031	3.496.557
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-52.268	-68.624
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		230.808	113.561
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	[16,31,32]	230.808	113.561
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-283.076	-182.185
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[16,31,32]	-283.076	-182.185
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		444.701	-1.384.529
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		444.701	307.030
<i>Diğer finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri</i>	[6]	444.701	307.030
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			-1.691.559
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	[6]		-1.691.559
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		26.206.862	-3.693.598
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		26.206.862	-3.693.598
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	76.092.235	71.662.436
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		102.299.097	67.968.838

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 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 Serbest Bölgesinde yer almaktadır.

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

Şirketin kayıtlı sermayesi 5.220.000 TL olup bu sermaye her biri 1 Kr olan 522.000.000 adet hisseden (1 TL=100 adet hisse) oluşmaktadır.

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla şirkette 272 kişi boru ve profil bölümünde, 48 kişi çinko kalsin bölümünde olmak üzere toplam 320 personel çalışmaktadır (31.12.2017: 252 kişi boru ve profil, 48 kişi çinko kalsin toplam 300 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 Resmî Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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, 09.05.2018 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 kılınyorsa 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 öz kaynak açılış tutarlarının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilmelidir.

Hataya ilişkin tüm geçmiş dönemlerin kümülatif etkisinin cari dönemin başı için hesaplanmadığı 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 muhasebeleştirilirler.

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 değerlemesinde döviz alış kuru uygulanır.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar 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.

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.

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.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	Dolar	Euro	Gbp	Dolar	Euro	Gbp
Varlıklar	3,9489	4,8673	5,5385	3,7719	4,5155	5,0803
Borçlar	3,9560	4,8761	5,5674	3,7787	4,5237	5,1068

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 2018 yılında geçerli Kurumlar Vergisi oranı %22’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 karıdır. Kar dağıtımı olmadığı sürece başka vergi ödenmemektedir.

Üçer aylık dönemlerde elde edilen gelirler için %22 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 %50’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 % 8 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 13 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 5 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 gözükün 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.

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., fiilen yemek hizmeti vermektedir.

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 ve yem üretimi 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.

- 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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

	31.03.2018			31.12.2017		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
VARLIKLAR						
Stoklar	86.320.570	9.482.011	95.802.581	92.249.942	7.127.969	99.377.911
Maddi Duran Varlıklar	68.226.531	7.993.442	76.219.973	68.801.786	8.045.598	76.847.384
Diğer Varlıklar	215.925.387		215.925.387	191.987.031		191.987.031
Toplam	370.472.488	17.475.453	387.947.941	353.038.759	15.173.567	368.212.326
YUKÜMLÜLÜKLER						
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.930.963	312.396	3.243.359	2.627.400	261.519	2.888.919
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	5.543.029	1.510.461	7.053.490	5.522.568	1.530.922	7.053.490
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	377.651.092	0	377.651.092	358.269.917	0	358.269.917
Toplam	386.125.084	1.822.857	387.947.941	366.419.885	1.792.441	368.212.326

	01.01.2018 - 31.03.2018			01.01.2017 - 31.03.2017		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
KAPSAMLI GELİR						
Satış Gelirleri	120.824.935	9.924.630	130.749.565	74.973.940	9.266.699	84.240.639
Satışların Maliyeti (-)	-99.027.275	-5.857.611	-104.884.886	-63.155.653	-3.512.491	-66.668.144
Brüt Kar (Zarar)	21.797.660	4.067.019	25.864.679	11.818.287	5.754.208	17.572.495
Genel Yönetim Giderleri (-)	-960.648	-24.714	-985.362	-896.516	-24.670	-921.186
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-4.596.749	-140.992	-4.737.741	-2.833.269	-129.715	-2.962.984
Diğer Faaliyet Gelirleri	921.557	0	921.557	138.644	0	138.644
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-2.916	0	-2.916	-48.351	0	-48.351
Faaliyet Karı (Zararı)	17.158.904	3.901.313	21.060.217	8.178.795	5.599.823	13.778.618
Finansman Giderleri (-)	-7.386.119	0	-7.386.119	-15.920.644	0	-15.920.644
Finansman Gelirleri	10.980.428	0	10.980.428	18.986.357	0	18.986.357
Vergi Öncesi Karı (Zararı)	20.753.213	3.901.313	24.654.526	11.244.508	5.599.823	16.844.331
Vergi Gelir (Gideri)	-3.345.462	-759.802	-4.105.264	-2.600.797	-191.654	-2.792.451
Dönemin Vergi Gideri (-)	-3.397.608	-780.263	-4.177.871	-1.777.970	-1.119.965	-2.897.935
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	52.146	20.461	72.607	-822.827	928.311	105.484
Dönem Karı (Zararı)	17.407.751	3.141.511	20.549.262	8.643.711	5.408.169	14.051.880

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 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	31.03.2018	31.12.2017
Kasa	5.524	10.326
- TL	5.524	10.326
Banka	102.293.573	76.081.909
- Vadesiz Mevduat (TL)	320.750	57.943
- Döviz Tevdiat (Dolar)	599.691	1.140.622
- Döviz Tevdiat (Euro)	164.695	224.312
- Döviz Tevdiat (GBP)		4
- Vadeli Mevduat (TL)	36.455.790	20.406.236
- Vadeli Mevduat (Dolar)	64.752.647	54.252.792
- Vadeli Mevduat (Euro)		0
Toplam	102.299.097	76.092.235
Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	31.03.2018	31.12.2017
Faiz Oranları		
- Vadeli Mevduat (TL)	% 14,20 - 14,85	% 14,60 - 14,85
- Vadeli Mevduat (Dolar)	% 4,30 - 4,50	% 4,30 - 4,75
- Vadeli Mevduat (Euro)	-	-
Vadeler		
- Vadeli Mevduat (TL)	16 - 47 gün	10 - 42 gün
- Vadeli Mevduat (Dolar)	9 - 33 gün	34 - 40 gün
- Vadeli Mevduat (Euro)	-	-

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

Kasa toplamı Kredi Risk Tablosunda "Diğer" olarak belirtilmiştir.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar	%	31.03.2018	31.12.2017
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 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Yükümlülükler	31.03.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	5.934.000	5.668.050
- Anapara (Dolar)	5.934.000	5.668.050
Toplam	5.934.000	5.668.050

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

Kredi Cinsi	31.03.2018			31.12.2017		
	Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutarı	Faiz Oranı	Vade
Dolar Kredi	1.500.000	2,65%	11.07.2018	1.500.000	2,65%	11.07.2018

Nakit akışına ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir;

	Dönem Başı	Nakit Hareketi	Nakit Hareketi	Dönem Sonu
	Tutar	Yaratanlar	Yaratmayanlar	Tutar
Kısa Vadeli Banka Kredileri	5.668.050	0	265.950	5.934.000
Uzun Vadeli Banka Kredileri	0	0	0	0
Menkul Kıymet İhraçları	0	0	0	0
Finansal Kiralama Borçları (KV)	0	0	0	0
Finansal Kiralama Borçları (UV)	0	0	0	0
Toplam	5.668.050	0	265.950	5.934.000

7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Finansal Yükümlülükler	31.03.2018	31.12.2017
Kredi Kartları	889.642	444.941
Toplam	889.642	444.941

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 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	31.03.2018	31.12.2017
Alacaklar	90.409.269	79.247.482
- TL	57.573.480	54.863.715
- Dolar	25.018.701	17.922.963
- Euro	6.901.045	5.520.894
- GBP	916.043	939.910
Alacak Senetleri	20.336.612	24.785.881
- TL	259.634	635.406
- Dolar	20.056.292	24.150.475
- Euro	20.686	0
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-1.612.651	-1.406.575
Toplam	109.133.230	102.626.788

Alacakların 8.091 TL (31.12.2017: 23.651 TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2017 : %10).

Alacaklar içerisinde yer alan 64.97,426 TL'lik kısım Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacaklarından oluşmaktadır (31.12.2016: 62.090.627 TL)

Alacaklar için 21.955.934 TL (31.12.2017: 17.949.038 TL) tutarında teminat alınmıştır (Bkz. Dipnot 20)

Şüpheli ticari alacaklarda dönem içinde hareket olmamıştır.

Ticari Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Borçlar	108.465.062	103.023.127
- TL	4.154.436	3.329.227
- Dolar	104.175.640	98.888.379
- Euro	134.986	805.521
Toplam	108.465.062	103.023.127

Borçların 54.960 TL (31.12.2016: 45.781 TL) ilişkili taraflara aittir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	31.03.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	7.400	7.400
Vergi Dairesinden Alacaklar	643.380	953.754
Toplam	650.780	961.154

Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)	31.03.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.132	5.132
Toplam	5.132	5.132

Diğer Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Ortaklara Temettü Borçları	31.747	31.747
Muhtelif Borçlar	6.829	23.552
Toplam	38.576	55.299

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Personele Ücret Borçları	533.195	682.841
Toplam	533.195	682.841

11. STOKLAR

Stoklar	31.03.2018	31.12.2017
İlkmadde ve Malzeme	60.628.569	66.091.637
Yarı Mamuller Üretim	8.875.789	9.024.889
Mamuller	24.414.458	22.834.072
Ticari Mallar	191.521	0
Diğer Stoklar	1.692.244	1.427.313
Toplam	95.802.581	99.377.911

Stokların 9.482.011 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2017: 7.127.969 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.03.2018	31.12.2017
Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen Sipariş Avansları	3.757.883	3.463.030
- TL	3.264.081	3.211.832
- Dolar	493.802	94.578
- Euro	0	156.620
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	101.479	155.051
Toplam	3.859.362	3.618.081

13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Geçici Vergi Ödemeleri	0	8.123.319
Stopaj Kesintileri	236.785	507.154
Toplam	236.785	8.630.473

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden Katma Değer Vergisi	7.560	226.978
Diğer Katma Değer Vergisi	1.245.924	1.417.945
Personel Avansları	14.540	12.818
İş Avansları	2.680	2.130
Toplam	1.270.704	1.659.871

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2018
Arazi ve Arsalar	5.260.000	0	0	0	5.260.000
Binalar	930.000	0	0	0	930.000
Toplam	6.190.000	0	0	0	6.190.000

Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	3.308.000	0	0	1.952.000	5.260.000
Binalar	978.000	0	0	-48.000	930.000
Toplam	4.286.000	0	0	1.904.000	6.190.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri;

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, emsal karşılaştırma yöntemine göre tespit edilmiştir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki gibidir;

Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	31.03.2018 108.495	0	6.190.000	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 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	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.03.2018
Arazi ve Arsalar	18.286.075	0	0	18.286.075
Düzenleri	1.750.000	0	0	1.750.000
Binalar	25.433.925	0	0	25.433.925
Tesis, Makine ve Cihazlar	33.634.830	164.220	-119.451	33.679.599
Taşıtlar	2.051.404	0	-122.600	1.928.804
Demirbaşlar	1.876.096	118.856	-38.363	1.956.589
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.227.964	0	-121	1.227.843
Toplam	84.260.294	283.076	-280.535	84.262.835
Birikmiş Amortisman	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.03.2018
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.750.000	0	0	-1.750.000
Binalar	-635.848	-158.962	0	-794.810
Makine Tesis ve Cihazlar	-9.376.861	-538.849	55.744	-9.859.966
Taşıtlar	-1.091.663	-54.420	122.600	-1.023.483
Demirbaşlar	-1.544.572	-30.413	38.364	-1.536.621
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-1.059.564	-11.981	121	-1.071.424
Toplam	-15.458.508	-794.625	216.829	-16.036.304
Net Değer	68.801.786			68.226.531

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 500.000 TL'dir (31.12.2017: 500.000 TL).

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.03.2018
Arazi ve Arsalar	4.600.000	0	0	4.600.000
Binalar	2.700.000	0	0	2.700.000
Makine Tesis ve Cihazlar	1.367.490	7.753	0	1.375.243
Taşıtlar	316.475	0	0	316.475
Döşeme Demirbaşlar	79.385	17.600	0	96.985
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-1.042.045	-77.509	0	-1.119.554
Toplam	8.045.598	-52.156	0	7.993.442

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	18.286.075	0	0	18.286.075
Düzenleri	1.750.000	0	0	1.750.000
Binalar	25.433.925	0	0	25.433.925
Tesis, Makine ve Cihazlar	30.827.329	2.887.130	-79.629	33.634.830
Taşıtlar	1.568.870	781.151	-298.617	2.051.404
Demirbaşlar	1.812.904	63.192	0	1.876.096
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.227.964	0	0	1.227.964
Toplam	80.907.067	3.731.473	-378.246	84.260.294
Birikmiş Amortisman	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.750.000	0	0	-1.750.000
Binalar	0	-635.848	0	-635.848
Makine Tesis ve Cihazlar	-7.235.052	-2.165.278	23.469	-9.376.861
Taşıtlar	-1.144.467	-205.130	257.934	-1.091.663
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.434.889	-109.683	0	-1.544.572
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-1.006.316	-53.248	0	-1.059.564
Toplam	-12.570.724	-3.169.187	281.403	-15.458.508
Net Değer	68.336.343			68.801.786

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	4.600.000	0	0	4.600.000
Binalar	2.700.000	0	0	2.700.000
Makine Tesis ve Cihazlar	1.367.490	0	0	1.367.490
Taşıtlar	0	316.475	0	316.475
Döşeme Demirbaşlar	74.045	5.340	0	79.385
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-732.867	-309.178	0	-1.042.045
Toplam	8.032.961	12.637	0	8.045.598

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

17. TÜREV ARAÇLAR

Türev Araçlar	31.03.2018	31.12.2017
Forward Değerleme Gelirleri	24.844	0
Toplam	24.844	0

Türev Araçlar	31.03.2018	31.12.2017
Forward Değerleme Giderleri	0	11.021
Toplam	0	11.021

Forward işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir;

31.03.2018

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
05.01.2018	1,1862	Euro Satımı - Usd Alımı	126.000	Euro
02.02.2018	1,1873	Euro Satımı - Usd Alımı	152.000	Euro
15.03.2018	1,1970	Euro Satımı - Usd Alımı	333.000	Euro

31.12.2017

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
17.02.2017	1,1241	Euro Satımı-Dolar Alımı	315.000	Euro

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

18. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	31.03.2018	31.12.2017
Alınan Sipariş Avansları	6.840.740	6.350.366
- TL	289.768	148.464
- Dolar	6.305.043	5.642.493
- Euro	245.929	559.409
Maaş Promosyon Gelirleri	53.672	53.672
Gelecek aylara ait gelirler	0	0
Toplam	6.894.412	6.404.038

Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	31.03.2018	31.12.2017
Maaş Promosyon Gelirleri	49.199	62.618
Toplam	49.199	62.618

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 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	31.03.2018	31.12.2017
Cari Dönem Vergi Karşılığı	4.177.871	11.576.300
Toplam	4.177.871	11.576.300

Türkiye’de 2018 yılında geçerli Kurumlar Vergisi oranı %22’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 karıdır. Kar dağıtımı olmadığı sürece başka vergi ödenmemektedir.

Üçer aylık dönemlerde elde edilen gelirler için %22 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 %50’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 SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 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

	31.03.2018	31.12.2017
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	15.430.178	17.584.320
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	15.430.178	17.584.320

Teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

Koşullu Varlıklar	31.03.2018	31.12.2017
Alınan Teminat Mektupları	4.790.000 TL	4.290.000 TL
Alınan Teminat Mektupları	1.540.000 \$	470.733 \$
Alınan Teminat Mektupları	0 €	64.000 €
Alınan Teminat Senetleri	130.000 TL	130.000 TL
Alınan İpotekler	11.635.000 TL	11.635.000 TL
Toplam TL Karşılığı	21.955.934	17.949.038

Koşullu Yükümlülükler	31.03.2018	31.12.2017
Verilen Teminat Mektupları	15.430.178 TL	17.584.320 TL
Toplam	15.430.178	17.584.320

	31.03.2018	31.12.2017
Dava Karşılıkları	340.156	340.156
Toplam	340.156	340.156

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

21. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.03.2018	31.12.2017
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	83.831	119.846
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	290.177	249.744
Diğer Kesintiler	28.535	36.677
Toplam	402.543	406.267

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

22. TAAHHÜTLER

Şirketin dahilinde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütleri bulunmaktadır.

Taahhütler	31.03.2018	31.12.2017
İhracat Taahhütleri	43.211.269	51.926.728
Toplam	43.211.269	51.926.728

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	3.243.359	2.888.919
Toplam	3.243.359	2.888.919

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 % 8 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 13 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 5 olarak alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2018	31.12.2017
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	5.002 TL	4.732 TL
Öngörülen zam oranı	8%	8%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,00%	5,00%
İskonto oranı	13%	13%
	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Başı	2.888.919	2.714.449
Ödemeler	-44.448	-720.448
Cari hizmet maliyeti	166.033	554.473
Faiz maliyeti	87.377	175.652
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	145.478	164.793
Dönem Sonu	3.243.359	2.888.919

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

24. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31.03.2018	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	3.243.359	713.539	
Dava karşılıkları	340.156	74.834	
Duran varlık değerlendirme farkları	34.191.883		7.522.214
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	3.040.753		668.966
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-1.612.651	354.783	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	24.844		5.466
Toplam		1.143.156	8.196.646
Net			7.053.490

Şirket yatırım amaçlı olarak sınıfladığı arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50 (Bkz. Dipnot 2.3.9 Kurumlar Vergisi) 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 %22 oranı esas alınmıştır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2017	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	2.888.919	635.562	
Dava karşılıkları	340.156	74.834	
Duran varlık değerlendirme farkları	34.143.692		7.511.612
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	3.039.811		668.758
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-1.406.575	309.447	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	-11.021	2.425	
Toplam		1.022.268	8.180.370
Net			7.158.102

Şirket, yatırım amaçlı olarak sınıfladığı arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50 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.

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Dönem Başı	7.158.102	6.534.716
Dönem Sonu	-7.053.490	-6.404.094
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	-32.005	-25.138
Toplam	72.607	105.484

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

25. ÖZKAYNAKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Sermaye		
Sermaye	5.220.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28.365.608	28.365.608
- Kayıtlı Değeri	24.308.545	24.308.545
- TMS/TFRS Düzeltmesi Farkları	4.057.063	4.057.063
Toplam	33.585.608	33.585.608

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

	31.03.2018	31.12.2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğ er Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Duran Varlık Değeri Artışları (net)	43.807.380	43.807.380
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları (net)	-883.510	-770.037
Toplam	42.923.870	43.037.343

	Değeri Artışı	Vergi Etkisi
Değeri Artışları		
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.931.709	322.488
Maddi duran varlıklar	49.576.234	8.378.075
- Fabrika merkezindeki duran varlıklar	38.082.158	8.378.075
- Serbest bölgedeki duran varlıklar	11.494.076	0
Toplam	52.507.943	8.700.563

Net Değeri Artışı **43.807.380**

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları		
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	-1.108.025	-962.547
Ertelenen Vergi Etkisi	224.515	192.510
Toplam	-883.510	-770.037

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 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	31.03.2018	31.12.2017
Genel Yedekler	6.083.155	6.083.155
İştirak Satış Karları	4.378.920	4.378.920
Toplam	10.462.075	10.462.075

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı 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) İskat 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	31.03.2018	31.12.2017
Olağansütü Yedekler	147.236.687	91.455.094
Geçmiş Yıl Karları	0	0
TMS/TFRS Düzeltmesi Farkları	-4.831.066	-3.651.281
Toplam	142.405.621	87.803.813

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Boru ve Profil Satışlar	99.922.399	60.340.703
Saç Satışları	17.585.148	12.909.206
Çinko Satışları	9.924.630	9.266.699
Diğer Satışlar	3.317.388	1.724.031
Toplam	130.749.565	84.240.639
Satışların Maliyeti	-104.884.886	-66.668.144
Brüt Satışlar	25.864.679	17.572.495

Satışların 20.994 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (31.03.2017: 1.370.170 TL)

Satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	99.723.643	64.245.747
Direkt işçilik giderleri	1.536.432	1.494.677
Genel üretim giderleri	4.679.525	3.843.552
Yarı mamul kullanımı	149.100	-2.358.408
<i>Dönem başı stok (+)</i>	<i>9.024.889</i>	<i>4.710.618</i>
<i>Dönem sonu stok (-)</i>	<i>-8.875.789</i>	<i>-7.069.026</i>
Üretilen mamul maliyeti	106.088.700	67.225.568
Mamul stoklarında değişim	-1.580.386	-1.252.863
<i>Dönem başı stok (+)</i>	<i>22.834.072</i>	<i>20.443.200</i>
<i>Dönem sonu stok (-)</i>	<i>-24.414.458</i>	<i>-21.696.063</i>
Satılan Mamul Maliyeti	104.508.314	65.972.705
<i>Dönem başı ticari mallar stoku (+)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Dönem içi alışlar (+)</i>	<i>376.572</i>	<i>695.439</i>
<i>Dönem sonu ticari mallar (-)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Satılan Ticari Mallar maliyeti	376.572	695.439
Satılan Hizmet Maliyeti	0	0
Satışların Maliyeti	104.884.886	66.668.144

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

30. FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-98.920	-83.133
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-1.561.054	-500.328
Navlun Giderleri	-1.910.059	-1.562.697
Komisyon Giderleri	-648.808	-489.578
Banka Masrafları	-139.544	-101.828
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-308.942	-157.336
Amortisman giderleri	-2.753	-1.096
Diğer Giderler	-67.661	-66.988
Toplam	-4.737.741	-2.962.984

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Genel Yönetim Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-697.172	-585.907
Banka Masrafları	-55	-26
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-4.350	-20.793
Amortisman Giderleri	-55.692	-57.614
TSE Giderleri	0	-14.477
Kırtasiye	-21.001	-39.674
Haberleşme Giderleri	-3.203	-2.741
Taşıt Giderleri	-14.549	-10.350
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	-17.806	0
Hizmet Alımları	-87.594	-104.112
Sigorta Giderleri	-13.306	-11.439
Diğer Giderler	-70.634	-74.053
Toplam	-985.362	-921.186

Faaliyet giderlerinin 52.227 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (31.03.2017: 271.461 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Hizmet ve Kira Gelirleri	22.375	17.513
Duran Varlık Satış Karı	188.928	50.495
Kurumlar vergisi teşvik geliri	578.815	0
SGK Teşvik geliri	53.903	0
İhracat Teşvik Gelirleri	43.276	0
Fuar Teşvik Gelirleri	27.072	0
Maaş Promosyon Gelirleri	0	53.672
Muhtelif Gelirler	7.188	16.964
Toplam	921.557	138.644

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Duran Varlık Satış Zararları	0	0
Dava Karşılık Giderleri	0	0
Muhtelif Giderler	-2.916	-48.351
Toplam	-2.916	-48.351

33. FİNANSAL GELİRLER – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	1.667.774	702.980
Kambiyo Karları	6.959.728	16.777.496
Satışlardaki Vade Farkları	2.352.926	1.505.881
Temettü geliri	0	0
Toplam	10.980.428	18.986.357
Finansman Giderleri		
Faiz Giderleri	-774.420	-553.605
Kambiyo Zararları	-6.524.322	-15.316.224
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	-87.377	-50.815
Toplam	-7.386.119	-15.920.644

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Hisse Adedi	522.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	20.549.262	14.051.880
1 TL'lik Hisse Başına Kar (Zarar)	3,94	2,69

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.

35. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Alacak / Borç	31.03.2018	31.12.2017
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	8.091	23.651
İlişkili Şirketlere Borçlar	-54.960	-45.781
İlişkili Kişilere Borçlar	-31.747	-31.747
Net Alacak (Borç)	-78.616	-53.877
	01.01.2018	01.01.2017
Gelir - Gider	31.03.2018	31.03.2017
Mal ve Hizmet Satışları	26.994	1.370.170
Mal ve Hizmet Alışları	-177.589	-271.461
Net Gelir (Gider)	-150.595	1.098.709
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	-17.806	-14.957
Toplam	-17.806	-14.957

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 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.

31.03.2018	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	8.091	110.737.790	0	655.912	102.293.573	24.844	5.524
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		21.955.934					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.091	110.737.790		655.912	102.293.573	24.844	5.524
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerler	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2017	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	23.651	104.009.712	0	966.286	76.081.909	0	10.326
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		17.949.038					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.651	104.009.712		966.286	76.081.909	0	10.326
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerler	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski

31.03.2018						
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	6.823.642	6.867.586	889.642	5.977.944	0	0
Finansal Borçlar	5.934.000	5.977.944	0	5.977.944	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	889.642	889.642	889.642	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	124.095.174	127.170.053	120.511.659	0	3.096.427	3.561.967
Ticari Borçlar	108.465.062	108.465.062	108.465.062	0	0	0
Diğer Borçlar	38.576	38.576	38.576	0	0	0
Borç Karşılıkları	4.518.027	4.518.027	4.177.871	0	340.156	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	3.243.359	6.318.238	0	0	2.756.271	3.561.967
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.830.150	7.830.150	7.830.150	0	0	0

31.12.2017						
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	6.112.991	6.192.002	444.941	5.747.061	0	0
Finansal Borçlar	5.668.050	5.747.061	0	5.747.061	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	444.941	444.941	444.941	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	125.376.947	126.630.679	122.147.872	0	1.112.110	3.370.697
Ticari Borçlar	103.023.127	103.023.127	103.023.127	0	0	0
Diğer Borçlar	55.299	55.299	55.299	0	0	0
Borç Karşılıkları	11.916.456	11.916.456	11.576.300	0	340.156	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.888.919	4.142.651	0	0	771.954	3.370.697
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.493.146	7.493.146	7.493.146	0	0	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski

31.03.2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	53.406.569	11.539.617	1.422.088	165.396
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	65.517.033	16.549.504	33.837	0
3. Dönen Varlıklar	118.923.602	28.089.122	1.455.925	165.396
4. Toplam Varlıklar	118.923.602	28.089.122	1.455.925	165.396
5. Ticari Borçlar	104.310.626	26.333.579	27.683	0
6. Finansal Yükümlülükler	5.934.000	1.500.000	0	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.550.972	1.593.792	50.436	0
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler	116.795.598	29.427.372	78.119	0
9. Toplam Yükümlülükler	116.795.598	29.427.372	78.119	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	2.128.004	-1.338.250	1.377.807	165.396
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	2.128.004	-1.338.250	1.377.807	165.396
12. İhracat *	183.358.656	49.103.842	0	0
13. İthalat *	199.655.296	53.468.117	0	0

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (3,7341)

31.12.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	48.785.440	11.179.516	1.257.339	185.011
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	55.617.726	14.685.812	49.676	1
3. Dönen Varlıklar	104.403.166	25.865.328	1.307.015	185.012
4. Toplam Varlıklar	104.403.166	25.865.328	1.307.015	185.012
5. Ticari Borçlar	99.693.900	26.169.947	178.067	0
6. Finansal Yükümlülükler	5.668.050	1.500.000	0	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.201.902	1.493.237	123.662	0
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler	111.563.852	29.163.184	301.729	0
9. Toplam Yükümlülükler	111.563.852	29.163.184	301.729	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-7.160.686	-3.297.856	1.005.286	185.012
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-7.160.686	-3.297.856	1.005.286	185.012
12. İhracat *	179.012.966	49.103.842	0	0
13. İthalat *	194.923.367	53.468.117	0	0

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (3,6456)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

31 Mart 2018 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.

31.03.2018	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-524.785	524.785
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-524.785	524.785
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	622.085	-622.085
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	622.085	-622.085
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	84.026	-84.026
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	84.026	-84.026
TOPLAM	181.325	-181.325

31.12.2017	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-1.263.749	1.263.749
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-1.263.749	1.263.749
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	453.690	-453.690
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	453.690	-453.690
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	93.991	-93.991
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	93.991	-93.991
TOPLAM	-716.068	716.068