

## İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIM TABLOSU .....	4
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI .....	5-37

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

31 Aralık 2019 Tarihli Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot No	31.12.2019	31.12.2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	163.129.928	103.836.011
Ticari Alacaklar	[8]	137.910.342	131.348.710
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		6.864	6.216
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		137.903.478	131.342.494
Diğer Alacaklar	[9]	3.369.168	2.223.663
Türev Araçlar	[17]	9.497	0
Stoklar	[11]	178.364.689	115.827.874
Peşin Ödenmiş Giderler	[12]	2.922.004	12.844.287
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[13]	12.663.475	16.200.832
Diğer Dönen Varlıklar	[14]	6.652.752	1.326.742
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>505.021.855</b>	<b>383.608.119</b>
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]	68.497.369	69.598.216
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>74.941.396</b>	<b>76.042.243</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>579.963.251</b>	<b>459.650.362</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	133.764.330	43.277.284
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	1.040.122	326.248
Ticari Borçlar	[8]	91.167.634	87.535.394
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		23.181	68.710
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		91.144.453	87.466.684
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[10]	686.818	672.229
Diğer Borçlar	[9]	40.155	43.340
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		28.043	31.358
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		12.112	11.982
Ertelenmiş Gelirler	[18]	3.870.086	18.228.552
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[19]	13.649.442	17.359.618
Kısa Vadeli Karşılıklar	[20]	201.600	237.600
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	590.520	477.260
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>245.010.707</b>	<b>168.157.525</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Ertelenmiş Gelirler	[18]	0	8.945
Uzun Vadeli Karşılıklar	[23]	5.625.733	3.910.921
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	6.283.821	6.493.783
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>11.909.554</b>	<b>10.413.649</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>323.042.990</b>	<b>281.079.188</b>
Ödenmiş Sermaye	[25]	20.000.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	[25]	13.585.608	28.365.608
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[26]	42.064.356	42.623.853
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		43.807.380	43.807.380
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-1.743.024	-1.183.527
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[27]	13.212.979	8.057.020
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[28]	168.656.748	124.810.676
Net Dönem Karı/Zararı		65.523.299	72.002.031
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>323.042.990</b>	<b>281.079.188</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>579.963.251</b>	<b>459.650.362</b>

**ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**  
01 Ocak – 31 Aralık 2019 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2019	01.01.2018	01.10.2019	01.10.2018
Kapsamlı Gelir Tablosu	No	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	[29]	603.815.383	563.750.838	135.799.074	156.723.480
Satışların Maliyeti	[29]	-510.649.936	-453.139.277	-120.700.860	-133.312.712
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>93.165.447</b>	<b>110.611.561</b>	<b>15.098.214</b>	<b>23.410.768</b>
Genel Yönetim Giderleri	[30]	-6.593.816	-4.980.594	-1.436.232	-1.023.839
Pazarlama Giderleri	[30]	-28.892.867	-24.534.048	-6.352.491	-7.864.569
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[31]	45.019.117	108.770.069	4.791.337	31.615.937
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[32]	-26.950.120	-138.291.697	-5.426.493	-20.882.574
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>		<b>75.747.761</b>	<b>51.575.291</b>	<b>6.674.335</b>	<b>25.255.723</b>
Finansman Giderleri	[33]	-39.494.775	-47.062.159	-7.311.989	-20.953.031
Finansman Gelirleri	[33]	42.849.667	84.300.824	7.213.384	13.417.903
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>79.102.653</b>	<b>88.813.956</b>	<b>6.575.730</b>	<b>17.720.595</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		<b>-13.579.354</b>	<b>-16.811.925</b>	<b>-1.462.175</b>	<b>-1.693.560</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[19]	-13.649.442	-17.359.618	-1.171.846	-1.529.187
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[24]	70.088	547.693	-290.329	-164.373
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>65.523.299</b>	<b>72.002.031</b>	<b>5.113.555</b>	<b>16.027.035</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>65.523.299</b>	<b>72.002.031</b>	<b>5.113.555</b>	<b>16.027.035</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>	[34]	3,28	13,79	0,98	3,07
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>-559.497</b>	<b>-413.490</b>	<b>-335.531</b>	<b>-58.680</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[23]	-699.371	-530.116	-419.413	-75.232
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	[24]	139.874	116.626	83.882	16.552
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		<i>139.874</i>	<i>116.626</i>	<i>83.882</i>	<i>16.552</i>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>-559.497</b>	<b>-413.490</b>	<b>-335.531</b>	<b>-58.680</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>64.963.802</b>	<b>71.588.541</b>	<b>4.778.024</b>	<b>15.968.355</b>

**ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**  
01 Ocak – 31 Aralık 2019 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	ÖZKAYNAKLAR
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları				
<b>1.01.2018</b>	<b>5.220.000</b>	<b>28.365.608</b>	<b>43.807.380</b>	<b>-770.037</b>	<b>6.783.143</b>	<b>91.482.745</b>	<b>54.601.808</b>	<b>229.490.647</b>
Transferler	0	0	0	0	1.273.877	53.327.931	-54.601.808	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	0	-413.490	0	0	72.002.031	71.588.541
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>72.002.031</i>	<i>72.002.031</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-413.490</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-413.490</i>
Kar Payları	0	0	0	0	0	-20.000.000	0	-20.000.000
<b>31.12.2018</b>	<b>5.220.000</b>	<b>28.365.608</b>	<b>43.807.380</b>	<b>-1.183.527</b>	<b>8.057.020</b>	<b>124.810.676</b>	<b>72.002.031</b>	<b>281.079.188</b>
<b>1.01.2019</b>	<b>5.220.000</b>	<b>28.365.608</b>	<b>43.807.380</b>	<b>-1.183.527</b>	<b>8.057.020</b>	<b>124.810.676</b>	<b>72.002.031</b>	<b>281.079.188</b>
Transferler	0	0	0	0	5.155.959	66.846.072	-72.002.031	0
Sermaye Artışı	14.780.000	-14.780.000	0	0	0	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	0	-559.497	0	0	65.523.299	64.963.802
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>65.523.299</i>	<i>65.523.299</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-559.497</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-559.497</i>
Kar Payları	0	0	0	0	0	-23.000.000	0	-23.000.000
<b>31.12.2019</b>	<b>20.000.000</b>	<b>13.585.608</b>	<b>43.807.380</b>	<b>-1.743.024</b>	<b>13.212.979</b>	<b>168.656.748</b>	<b>65.523.299</b>	<b>323.042.990</b>

**ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**  
01 Ocak – 31 Aralık 2019 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	<b>Dipnot No</b>	<b>01.01.2019 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-6.712.003</b>	<b>10.223.744</b>
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		641.206.010	637.485.992
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[29,8]	598.198.353	532.881.226
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[31]	43.007.657	104.604.766
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-616.992.109	-656.940.288
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[29,8]	-590.041.989	-518.925.281
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[32]	-26.950.120	-138.015.007
<b>Faaliyetlerden net nakit akışları</b>		<b>24.213.901</b>	<b>-19.454.296</b>
Ödenen faiz ve kur farkları	[33]	-38.957.080	-46.728.676
Alınan faiz ve kur farkları	[33]	42.840.170	86.199.315
Vergi ödemeleri / iadeleri	[19,13]	-13.822.261	-19.146.659
Diğer nakit girişleri / çıkışları		-20.986.733	9.354.060
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-2.195.000</b>	<b>-3.872.665</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		599.605	196.808
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	[16,31,32]	599.605	196.808
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-2.794.605	-4.069.473
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[16,31,32]	-2.794.605	-4.069.473
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>68.200.920</b>	<b>21.392.697</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[6,7]	91.200.920	41.392.697
Ödenen temettüleri		-23.000.000	-20.000.000
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>59.293.917</b>	<b>27.743.776</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ETKİSİ</b>			
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)</b>		<b>59.293.917</b>	<b>27.743.776</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	[4]	<b>103.836.011</b>	<b>76.092.235</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>163.129.928</b>	<b>103.836.011</b>

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

31 Aralık 2019 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 515 Kayseri olup, şirketin Ankara ve İstanbul illerinde iribat büroları bulunmaktadır.

Şirketin sermayesi 20.000.000 TL olup bu sermaye her biri 1 Kr olan 2.000.000.000 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla şirkette 284 kişi boru ve profil bölümünde, 45 kişi çinko kalsin bölümünde olmak üzere toplam 329 personel çalışmaktadır (31.12.2018: 281 kişi boru ve profil, 46 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 ("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, 14.02.2020 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.

#### **2.1.6. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Hazırlanması**

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Bu kapsamda önceki dönem kapsamlı gelir tablosunda finansman giderleri, finansman gelirleri kaleminde raporlanan nakit ve nakit benzerleri ile krediler dışındaki kur farkları cari dönemde diğer faaliyetlerden gelirler, diğer faaliyetlerden giderler kaleminde raporlanmıştır. Yapılan sınıflandırma öncesi ve sonrası finansal tablo kalemleri aşağıdaki gibidir;

### **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 özkaynak açılış tutarlarının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltmelidir.

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

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

<b><u>Maddi Varlığın Türü</u></b>	<b><u>Amortisman Oranı</u></b>
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 alınırlar.

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 Aralık 2019 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 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Dolar	Euro	Gbp	Dolar	Euro	Gbp
Varlıklar	5,9402	6,6506	7,7765	5,2609	6,0280	6,6528
Borçlar	5,9506	6,6625	7,8171	5,2704	6,0388	6,6875

### 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 2019 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 % 10 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 12,20 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.

- 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.'ye mal satışı olmuştur.

- Değirmencilik İşletmesi A.Ş.

Değirmencilik İşletmesi A.Ş. un, yem, bulgur üretiminde bulunmaktadır.

İlişki; Değirmencilik İşletmesi A.Ş.'nin ortaklarından bazıları aynı zamanda şirketin de ortağı bulunmaktadır. Cari dönemde Değirmencilik A.Ş.'den hizmet alımı ve hizmet 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

### **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 SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 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	31.12.2019	31.12.2018
Kasa	6.589	4.786
- TL	6.589	4.786
Banka	163.123.339	103.831.225
- Vadesiz Mevduat (TL)	106.688	105.616
- Döviz Tevdiat (Dolar)	23.951.066	3.136.105
- Döviz Tevdiat (Euro)	333.166	180.267
- Döviz Tevdiat (GBP)	388.825	0
- Vadeli Mevduat (TL)	7.885.000	11.036.205
- Vadeli Mevduat (Dolar)	130.458.594	76.624.051
- Vadeli Mevduat (Euro)	0	12.748.981
<b>Toplam</b>	<b>163.129.928</b>	<b>103.836.011</b>

Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	31.12.2019	31.12.2018
Faiz Oranları		
- Vadeli Mevduat (TL)	11% - %11,85	% 23,00 - 24,25
- Vadeli Mevduat (Dolar)	% 2,40 - 2,65	% 4,75 - 5,85
- Vadeli Mevduat (Euro)	-	% 3,00 - 3,50
Vadeler		
- Vadeli Mevduat (TL)	1 - 13 gün	2 - 25 gün
- Vadeli Mevduat (Dolar)	2 - 31 gün	4 - 42 gün
- Vadeli Mevduat (Euro)	-	11 gün

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

Kasa toplamı Kredi Risk Tablosunda "Diğer" olarak belirtilmiştir.

### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar	İştirak Oranı	31.12.2019	31.12.2018
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
<b>Toplam</b>		<b>248.895</b>	<b>248.895</b>

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

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**6. FİNANSAL BORÇLAR**

Finansal Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Banka Kredileri	133.764.330	43.277.284
- Anapara (Dolar)	133.419.178	31.622.400
- Faiz (Dolar)	345.152	0
- Anapara (Euro)	0	11.654.884
<b>Toplam</b>	<b>133.764.330</b>	<b>43.277.284</b>

31.12.2019 itibariyle kullanılan kredilerin 13.420.000 USD kısmı TCMB Reeskont Kredisi, 7.500.000 USD kısmı Eximbank Reeskont Kredisi 1.500.000 USD'lik kısmı İhracat Taahhütlü Spot Döviz Kredisinden oluşmaktadır.

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

Kredi Cinsi	31.12.2019			31.12.2018		
	Orijinal Para Değeri	TL Karşılığı	Faiz Oranı %	Orijinal Para Değeri	TL Karşılığı	Faiz Oranı %
İşletme Kredisi/Euro	0	0	0	1.930.000	11.654.884	0,50
İşletme Kredisi/Usd	22.420.000	133.419.178	1,89-3,42	6.000.000	31.622.440	3,00-3,37

Nakit akışına ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir;

	Dönem Başı Tutar	Nakit Hareketi Yaratmalar	Nakit Hareketi Yaratmayanlar	Dönem Sonu Tutar
	Kısa Vadeli Banka Kredileri	43.277.284	95.876.571	5.389.525
<b>Toplam</b>	<b>43.277.284</b>	<b>95.876.571</b>	<b>5.389.525</b>	<b>133.764.330</b>

**7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Diğer Finansal Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Kredi Kartları	1.040.122	326.248
<b>Toplam</b>	<b>1.040.122</b>	<b>326.248</b>

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

31 Aralık 2019 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	31.12.2019	31.12.2018
Alacaklar	117.599.283	111.218.261
- TL	60.699.831	54.929.501
- Dolar	47.880.969	45.570.462
- Euro	7.086.557	9.842.559
- GBP	1.931.926	875.739
Alacak Senetleri	22.640.080	23.404.720
- TL	0	95.000
- Dolar	22.640.080	23.309.720
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-2.335.885	-3.280.487
Şüpheli Ticari Alacaklar	273.778	273.778
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	-273.778	-273.778
İlişkili Taraflardan Alacaklar	6.864	6.216
<b>Toplam</b>	<b>137.910.342</b>	<b>131.348.710</b>

Alacakların 3.300 TL (31.12.2018: 6.216 TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %13,75 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2018 : %22).

Alacaklar içerisinde yer alan 79.415.043 TL'lik kısım Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacaklarından oluşmaktadır (31.12.2018: 59.786.491 TL)

Alacaklar için 29.235.150 TL (31.12.2018: 27.328.858 TL) tutarında teminat alınmıştır (Bkz. Dipnot 20)

Şüpheli ticari alacaklarda dönem içinde hareket aşağıdaki gibidir;

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı	273.778	0
Tahsilatlar/İptaller	0	0
Dönem İçi İlave	0	273.778
<b>Dönem Sonu</b>	<b>273.778</b>	<b>273.778</b>

Ticari Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Borçlar	91.167.634	87.535.394
- TL	4.054.005	12.809.215
- Dolar	86.370.295	65.098.888
- Euro	743.334	9.627.291
<b>Toplam</b>	<b>91.167.634</b>	<b>87.535.394</b>

Borçların 19.617 TL (31.12.2018: 68.710 TL ) ilişkili taraflara aittir.

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

31 Aralık 2019 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)	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	10.478	7.400
Vergi Dairesinden Alacaklar (KDV Alacağı)	3.358.690	2.216.263
<b>Toplam</b>	<b>3.369.168</b>	<b>2.223.663</b>

Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.132	5.132
<b>Toplam</b>	<b>5.132</b>	<b>5.132</b>

Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Ortaklara Temettü Borçları	28.043	31.358
Muhtelif Borçlar	12.112	11.982
<b>Toplam</b>	<b>40.155</b>	<b>43.340</b>

**10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Personele Ücret Borçları	686.818	672.229
<b>Toplam</b>	<b>686.818</b>	<b>672.229</b>

**11. STOKLAR**

Stoklar	31.12.2019	31.12.2018
İlkmadde ve Malzeme	112.138.448	57.851.978
Yarı Mamuller Üretim	15.342.278	13.839.169
Mamuller	48.454.808	42.848.983
Ticari Mallar	217.181	-
Diğer Stoklar	2.211.974	1.287.744
<b>Toplam</b>	<b>178.364.689</b>	<b>115.827.874</b>

Stokların 3.401.785 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2018: 11.897.025 TL)

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

31 Aralık 2019 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	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Sipariş Avansları	1.340.849	12.313.923
- TL	1.340.849	12.280.765
- Euro	0	33.158
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	47.042	530.364
Gelecek Aylara Ait Kredi Faiz Giderleri	1.420.449	0
Diğer gelecek aylara/yıllara ait giderler	113.664	0
<b>Toplam</b>	<b>2.922.004</b>	<b>12.844.287</b>

**13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Geçici Vergi Ödemeleri	11.533.647	14.974.389
Stopaj Kesintileri	1.129.828	1.226.443
<b>Toplam</b>	<b>12.663.475</b>	<b>16.200.832</b>

**14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR**

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Devreden Katma Değer Vergisi	2.675.851	49.519
Diğer Katma Değer Vergisi	3.976.901	1.276.203
Personel Avansları	0	1.020
<b>Toplam</b>	<b>6.652.752</b>	<b>1.326.742</b>

**15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Duran Varlıklar	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	5.260.000	0	0	0	5.260.000
Binalar	930.000	0	0	0	930.000
<b>Toplam</b>	<b>6.190.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.190.000</b>

Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2018
Arazi ve Arsalar	5.260.000	0	0	0	5.260.000
Binalar	930.000	0	0	0	930.000
<b>Toplam</b>	<b>6.190.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.190.000</b>

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerimde bir değişim beklememektedir.

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**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	31.12.2019 95.308	0	6.190.000	0

**16. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Duran Varlıklar	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	18.286.075	0	0	18.286.075
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.996.260	233.770	0	2.230.030
Binalar	25.660.082	0	0	25.660.082
Tesis, Makine ve Cihazlar	36.646.206	1.963.268	-464.919	38.144.555
Taşıtlar	1.928.804	276.088	-134.686	2.070.206
Döşeme ve Demirbaşlar	2.303.962	321.480	0	2.625.442
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.227.843	0	0	1.227.843
<b>Toplam</b>	<b>88.049.232</b>	<b>2.794.605</b>	<b>-599.605</b>	<b>90.244.232</b>
Birikmiş Amortisman	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.754.885	-71.697	0	-1.826.582
Binalar	-1.273.267	-654.695	0	-1.927.962
Makine Tesis ve Cihazlar	-11.498.979	-2.291.035	12.914	-13.777.100
Taşıtlar	-1.185.270	-205.520	131.662	-1.259.128
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.633.824	-184.710	0	-1.818.534
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-1.104.791	-32.767	0	-1.137.558
<b>Toplam</b>	<b>-18.451.016</b>	<b>-3.440.424</b>	<b>144.576</b>	<b>-21.746.864</b>
<b>Net Değer</b>	<b>69.598.216</b>			<b>68.497.368</b>

Arsa ve arazilerin 4.259m<sup>2</sup>'lik kısmı üzerinde Türkiye Elektrik Kurumu Genel Müdürlüğü lehine, 261m<sup>2</sup>'lik kısmı üzerinde de BOTAŞ lehine daimi irtifak bulunmaktadır.

Duran varlıklardan üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.296.284 TL'dir (31.12.2018: 500.000 TL)

**ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018
Arazi ve Arsalar	18.286.075	0	0	18.286.075
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000	246.260	0	1.996.260
Binalar	25.433.925	226.157	0	25.660.082
Tesis, Makine ve Cihazlar	33.634.830	3.130.827	-119.451	36.646.206
Taşıtlar	2.051.404	0	-122.600	1.928.804
Demirbaşlar	1.876.096	466.229	-38.363	2.303.962
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.227.964	0	-121	1.227.843
<b>Toplam</b>	<b>84.260.294</b>	<b>4.069.473</b>	<b>-280.535</b>	<b>88.049.232</b>
Birikmiş Amortisman	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.750.000	-4.885	0	-1.754.885
Binalar	-635.848	-637.419	0	-1.273.267
Makine Tesis ve Cihazlar	-9.380.688	-2.174.035	55.744	-11.498.979
Taşıtlar	-1.093.528	-214.342	122.600	-1.185.270
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.537.794	-134.393	38.363	-1.633.824
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-1.060.651	-44.261	121	-1.104.791
<b>Toplam</b>	<b>-15.458.509</b>	<b>-3.209.335</b>	<b>216.828</b>	<b>-18.451.016</b>
Yapılmakta Olan Yatırımlar	01.01.2018	Girişler	Aktifleştirme	31.12.2018
Galvanizleme Hattı	0	226.157	-226.157	0
<b>Toplam</b>	<b>0</b>	<b>226.157</b>	<b>-226.157</b>	<b>0</b>
<b>Net Değer</b>	<b>68.801.785</b>			<b>69.598.216</b>

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	4.600.000	0	0	4.600.000
Binalar	2.700.000	0	0	2.700.000
Makine Tesis ve Cihazlar	1.444.633	0	0	1.444.633
Taşıtlar	316.475	0	0	316.475
Döşeme Demirbaşlar	109.182	6.274	0	115.456
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-1.288.772	-184.438	0	-1.473.210
<b>Toplam</b>	<b>7.905.811</b>	<b>-178.164</b>	<b>0</b>	<b>7.727.647</b>

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Çinko Tesisi	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018
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	77.143	0	1.444.633
Taşıtlar	316.475	0	0	316.475
Döşeme Demirbaşlar	79.385	29.797	0	109.182
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-1.042.045	-246.727	0	-1.288.772
<b>Toplam</b>	<b>8.045.598</b>	<b>-139.787</b>	<b>0</b>	<b>7.905.811</b>

**17. TÜREV ARAÇLAR**

Forward işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir;

Türev Araçlar	31.12.2019	31.12.2018
Forward Değerleme Gelirleri	9.497	0
<b>Toplam</b>	<b>9.497</b>	<b>0</b>

**31.12.2019**

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
31.01.2020	1,3150	GBP satımı- Dolar alımı	150.000	GBP
15.01.2020	1,1160	USD satımı-Euro alımı	223.200	USD

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

**18. ERTELENMİŞ GELİRLER**

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	31.12.2019	31.12.2018
Alınan Sipariş Avansları	3.862.419	18.174.880
- TL	3.862.419	9.466.493
- Dolar	0	8.600.914
- Euro	0	107.473
Maaş Promosyon Gelirleri	7.667	53.672
<b>Toplam</b>	<b>3.870.086</b>	<b>18.228.552</b>

Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	31.12.2019	31.12.2018
Maaş Promosyon Gelirleri	0	8.945
<b>Toplam</b>	<b>0</b>	<b>8.945</b>

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

31 Aralık 2019 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	31.12.2019	31.12.2018
Cari Dönem Vergi Karşılığı	13.649.442	17.359.618
<b>Toplam</b>	<b>13.649.442</b>	<b>17.359.618</b>

Türkiye’de 2019 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) düştükten 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.

**20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

	31.12.2019	31.12.2018
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler	51.910.969	57.654.549
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
<b>Toplam</b>	<b>51.910.969</b>	<b>57.654.549</b>

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

Koşullu Varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Alınan Teminat Mektupları	5.600.000 TL	4.805.000 TL
Alınan Teminat Mektupları	1.300.000 \$	1.620.000 \$
Alınan Teminat Mektupları	650.000 €	400.000 €
Alınan Teminat Senetleri	90.000 TL	90.000 TL
Alınan İpotekler	11.500.000 TL	11.500.000 TL
<b>Toplam TL Karşılığı</b>	<b>29.235.150</b>	<b>27.328.858</b>
Koşullu Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Teminat Mektupları	21.520.698 TL	11.647.665 TL
Verilen Teminat Mektupları	5.116.035 \$	6.949.000 \$
Verilen Teminat Mektupları	0 €	1.567.500 €
<b>Toplam</b>	<b>51.910.969</b>	<b>57.654.549</b>
Dava Karşılıkları	31.12.2019	31.12.2018
	201.600	237.600
<b>Toplam</b>	<b>201.600</b>	<b>237.600</b>

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**

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	180.656	143.083
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	371.679	305.936
Diğer Kesintiler	38.185	28.241
<b>Toplam</b>	<b>590.520</b>	<b>477.260</b>

**22. TAAHHÜTLER**

Şirketin dahilinde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütleri bulunmaktadır.

Taahhütler	31.12.2019	31.12.2018
İhracat Taahhütleri	62.749.998	32.020.726
<b>Toplam</b>	<b>62.749.998</b>	<b>32.020.726</b>

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31.12.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	5.625.733	3.910.921
<b>Toplam</b>	<b>5.625.733</b>	<b>3.910.921</b>

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 % 10 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 12,20 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;

	31.12.2019	31.12.2018
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	6.380 TL	5.434 TL
Öngörülen zam oranı	10%	12%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,00%	5,00%
İskonto oranı	12%	15%
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Dönem Başı</b>	<b>3.910.921</b>	<b>2.888.919</b>
Ödemeler	-518.373	-554.823
Cari hizmet maliyeti	996.119	713.226
Faiz maliyeti	537.695	333.483
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	699.371	530.116
<b>Dönem Sonu</b>	<b>5.625.733</b>	<b>3.910.921</b>

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 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**24. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

31.12.2019	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	5.625.733	1.237.661	
Dava karşılıkları	201.600	44.352	
Duran varlık değerlendirme farkları	33.669.200		7.407.224
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	3.047.346		670.416
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-2.335.885	513.895	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	9.497		2.089
<b>Toplam</b>		<b>1.795.908</b>	<b>8.079.729</b>

**Net** **6.283.821**

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.

31.12.2018	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	3.910.921	860.403	
Dava karşılıkları	237.600	52.272	
Duran varlık değerlendirme farkları	33.902.628		7.458.578
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	3.043.579		669.587
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-3.280.487	721.707	
<b>Toplam</b>		<b>1.634.382</b>	<b>8.128.165</b>

**Net** **6.493.783**

Ertelenen vergi oranı olarak %22 oranı esas alınmıştır.

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı	6.493.783	7.158.102
Dönem Sonu	-6.283.821	-6.493.783
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	-139.874	-116.626
<b>Toplam</b>	<b>70.088</b>	<b>547.693</b>

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**25. ÖZKAYNAKLAR**

	31.12.2019	31.12.2018
Sermaye	20.000.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13.585.608	28.365.608
- Kayıtlı Değeri	9.528.545	24.308.545
- TMS/TFRS Düzeltmesi Farkları	4.057.063	4.057.063
<b>Toplam</b>	<b>33.585.608</b>	<b>33.585.608</b>

Şirket sermayesi 13.02.2019 tarihinde tamamı iç kaynaklardan sermaye artırımını ile 20.000.000 TL'ye çıkmıştır.

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğere Kapsamlı Gelirler veya Giderler	31.12.2019	31.12.2018
Duran Varlık Değerleme Artışları (net)	43.807.380	43.807.380
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları (net)	-1.743.024	-1.183.527
<b>Toplam</b>	<b>42.064.356</b>	<b>42.623.853</b>

Değer Artışları	Değer Artışı	Vergi Etkisi
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
<b>Toplam</b>	<b>52.507.943</b>	<b>8.700.563</b>

**Net Değer Artışı** **43.807.380**

Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları	31.12.2019	31.12.2018
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	-2.192.034	-1.492.663
Ertelenen Vergi Etkisi	449.010	309.136
<b>Toplam</b>	<b>-1.743.024</b>	<b>-1.183.527</b>

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

31 Aralık 2019 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	31.12.2019	31.12.2018
Genel Yedekler	13.212.979	8.057.020
<b>Toplam</b>	<b>13.212.979</b>	<b>8.057.020</b>

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) 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	31.12.2019	31.12.2018
Olağanüstü Yedekler	172.354.382	129.641.741
Geçmiş Yıl Karları	867.981	578.815
TMS/TFRS Düzeltmesi Farkları	-4.565.615	-5.409.880
<b>Toplam</b>	<b>168.656.748</b>	<b>124.810.676</b>

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Boru ve Profil Satışlar	472.395.061	441.023.118
Saç Satışları	63.975.749	70.077.153
Çinko Satışları	56.307.422	38.889.775
Diğer Satışlar	11.137.151	13.760.792
<b>Toplam</b>	<b>603.815.383</b>	<b>563.750.838</b>
Satışların Maliyeti	-510.649.936	-453.139.277
<b>Brüt Satış Karı</b>	<b>93.165.447</b>	<b>110.611.561</b>

Satışların 104.942 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (31.12.2018: 51.650 TL )

Satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	463.153.545	443.633.745
Direkt işçilik giderleri	11.567.270	6.803.547
Genel üretim giderleri	37.552.814	22.872.030
Yarı mamul kullanımı	-1.503.109	-4.814.280
<i>Dönem başı stok (+)</i>	<i>13.839.169</i>	<i>9.024.889</i>
<i>Dönem sonu stok (-)</i>	<i>-15.342.278</i>	<i>-13.839.169</i>
<b>Üretilen mamul maliyeti</b>	<b>510.770.520</b>	<b>468.495.042</b>
Mamul stoklarında değişim	-5.605.826	-20.014.911
<i>Dönem başı stok (+)</i>	<i>42.848.983</i>	<i>22.834.072</i>
<i>Dönem sonu stok (-)</i>	<i>-48.454.809</i>	<i>-42.848.983</i>
<b>Satılan Mamul Maliyeti</b>	<b>505.164.694</b>	<b>448.480.131</b>
<i>Dönem başı ticari mallar stoku (+)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Dönem içi alışlar (+)</i>	<i>5.702.423</i>	<i>4.659.146</i>
<i>Dönem sonu ticari mallar (-)</i>	<i>-217.181</i>	<i>0</i>
<b>Satılan Ticari Mallar maliyeti</b>	<b>5.485.242</b>	<b>4.659.146</b>
<b>Satılan Hizmet Maliyeti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Satışların Maliyeti</b>	<b>510.649.936</b>	<b>453.139.277</b>

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**30. FAALİYET GİDERLERİ**

	01.01.2019	01.01.2018
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	31.12.2019	31.12.2018
Ücretler ve Benzeri Giderler	-603.957	-477.074
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-8.061.892	-6.181.493
Navlun Giderleri	-13.130.513	-11.860.769
Komisyon Giderleri	-3.920.716	-3.470.457
Banka Masrafları	-1.093.181	-755.582
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-1.464.803	-1.482.247
Amortisman giderleri	-12.931	-11.633
Diğer Giderler	-604.874	-294.793
<b>Toplam</b>	<b>-28.892.867</b>	<b>-24.534.048</b>

Faaliyet giderlerinin 287.524 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (31.12.2018: 270.158 TL )

	01.01.2019	01.01.2018
Genel Yönetim Giderleri	31.12.2019	31.12.2018
Ücretler ve Benzeri Giderler	-3.413.645	-2.696.485
Banka Masrafları	-15	-127
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-174.475	-151.292
Amortisman Giderleri	-324.867	-250.256
TSE Giderleri	0	-2.484
Kırtasiye	-117.753	-105.965
Haberleşme Giderleri	-12.283	-13.778
Taşıt Giderleri	-129.805	-76.678
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	-133.138	-96.024
Hizmet Alımları	-961.774	-594.943
Sigorta Giderleri	-99.022	-55.278
Diğer Giderler	-1.227.039	-937.284
<b>Toplam</b>	<b>-6.593.816</b>	<b>-4.980.594</b>

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER**

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Hizmet ve Kira Gelirleri	95.157	90.499
Duran Varlık Satış Karı	223.481	194.051
Kurumlar vergisi teşvik geliri	867.981	578.815
Sigorta hasar gelirleri	0	235.930
İhracat Teşvik Gelirleri	0	44.596
Fuar Teşvik Gelirleri	0	50.590
Maaş Promosyon Gelirleri	8.945	53.487
Temettü gelirleri	18.300	24.579
Vadeli satıştan kaynaklanan gelirler	11.525.374	16.760.660
Reeskont faiz gelirleri	3.280.487	1.406.575
Kur farkı gelirleri (Müşterilerden Kaynaklanan)	28.154.059	89.121.905
Konusu kalmayan karşılıklar	36.000	102.556
Muhtelif Gelirler	809.333	105.826
<b>Toplam</b>	<b>45.019.117</b>	<b>108.770.069</b>

**32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER**

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Duran Varlık Satış Zararları	0	-2.912
Dava Karşılık Giderleri	0	-273.778
Kur farkı giderleri (Müşterilerden Kaynaklanan)	-26.920.740	-138.004.493
Muhtelif Giderler	-29.380	-10.514
<b>Toplam</b>	<b>-26.950.120</b>	<b>-138.291.697</b>

**33. FİNANSAL GELİRLER – FİNANSAL GİDERLER**

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	6.054.449	7.255.902
Kambiyo Karları	36.785.721	77.044.922
Forward Değerleme Farkları	9.497	0
<b>Toplam</b>	<b>42.849.667</b>	<b>84.300.824</b>
Finansman Giderleri		
Faiz Giderleri	-6.790.902	-6.091.529
Kambiyo Zararları	-32.166.178	-40.654.720
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	-537.695	-315.910
<b>Toplam</b>	<b>-39.494.775</b>	<b>-47.062.159</b>

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Hisse Adedi	2.000.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	65.523.299	72.002.031
1 TL'lik Hisse Başına Kar (Zarar)	3,28	13,79

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	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	3.300	6.216
İlişkili Şirketlere Borçlar	-19.617	-68.710
İlişkili Kişilere Borçlar	-28.043	-31.358
<b>Net Alacak (Borç)</b>	<b>-44.360</b>	<b>-93.852</b>

	01.01.2019	01.01.2018
Gelir - Gider	31.12.2019	31.12.2018
Mal ve Hizmet Satışları	123.982	77.418
Mal ve Hizmet Alışları	-668.046	-870.492
<b>Net Gelir (Gider)</b>	<b>-544.064</b>	<b>-793.074</b>

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	-133.138	-96.024
<b>Toplam</b>	<b>-133.138</b>	<b>-96.024</b>

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

31 Aralık 2019 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.

31.12.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>3.300</b>	<b>139.965.585</b>	<b>0</b>	<b>3.374.300</b>	<b>163.123.339</b>	<b>9.497</b>	<b>6.589</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		29.235.150					
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.300	140.239.363		3.374.300	163.123.339	9.497	6.589
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	273.778	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-273.778	0	0	0	0	0
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>6.216</b>	<b>134.349.203</b>	<b>0</b>	<b>2.228.795</b>	<b>103.831.225</b>	<b>0</b>	<b>4.786</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		27.328.858					
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.216	134.622.981		2.228.795	103.831.225	0	4.786
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	273.778	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-273.778	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 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**Likidite Riski**

<b>31.12.2019</b>						
<b>Sözleşme Uyarınca Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>134.804.452</b>	<b>136.351.410</b>	<b>25.267.071</b>	<b>111.084.339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finansal Borçlar	<b>133.764.330</b>	<b>135.311.288</b>	24.226.949	111.084.339	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	<b>1.040.122</b>	<b>1.040.122</b>	1.040.122	0	0	0
<b>Beklenen Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>115.831.988</b>	<b>131.808.223</b>	<b>110.004.655</b>	<b>0</b>	<b>4.892.729</b>	<b>16.910.839</b>
Ticari Borçlar	<b>91.167.634</b>	<b>91.167.634</b>	91.167.634	0	0	0
Diğer Borçlar	<b>40.155</b>	<b>40.155</b>	40.155	0	0	0
Borç Karşılıkları	<b>13.851.042</b>	<b>13.851.042</b>	13.649.442	0	201.600	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	<b>5.625.733</b>	<b>21.601.968</b>	0	0	4.691.129	16.910.839
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	<b>5.147.424</b>	<b>5.147.424</b>	5.147.424	0	0	0

<b>31.12.2018</b>						
<b>Sözleşme Uyarınca Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>43.603.532</b>	<b>31.948.205</b>	<b>10.903.586</b>	<b>21.044.619</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finansal Borçlar	<b>43.277.284</b>	<b>31.621.957</b>	10.577.338	21.044.619	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	<b>326.248</b>	<b>326.248</b>	326.248	0	0	0
<b>Beklenen Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>128.464.914</b>	<b>134.253.600</b>	<b>124.213.837</b>	<b>0</b>	<b>3.534.281</b>	<b>6.505.482</b>
Ticari Borçlar	<b>87.535.394</b>	<b>87.535.394</b>	87.535.394	0	0	0
Diğer Borçlar	<b>43.340</b>	<b>43.340</b>	43.340	0	0	0
Borç Karşılıkları	<b>17.597.218</b>	<b>17.597.218</b>	17.257.062	0	340.156	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	<b>3.910.921</b>	<b>9.699.607</b>	0	0	3.194.125	6.505.482
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	<b>19.378.041</b>	<b>19.378.041</b>	19.378.041	0	0	0

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**Kur Riski**

<b>31.12.2019</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>GBP</b>
1. Ticari Alacaklar	79.539.532	11.871.831	1.065.552	248.431
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	155.131.651	25.994.017	50.096	50.000
<b>3. Dönen Varlıklar</b>	<b>234.671.183</b>	<b>37.865.848</b>	<b>1.115.647</b>	<b>298.431</b>
<b>4. Toplam Varlıklar</b>	<b>234.671.183</b>	<b>37.865.848</b>	<b>1.115.647</b>	<b>298.431</b>
5. Ticari Borçlar	87.113.629	14.513.821	111.570	0
6. Finansal Yükümlülükler	133.764.330	22.478.000	0	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0
<b>8. Kısa Vadeli Yükümlükler</b>	<b>220.877.959</b>	<b>36.991.821</b>	<b>111.570</b>	<b>0</b>
<b>9. Toplam Yükümlülükler</b>	<b>220.877.959</b>	<b>36.991.821</b>	<b>111.570</b>	<b>0</b>
<b>10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>13.793.224</b>	<b>874.027</b>	<b>1.004.077</b>	<b>298.431</b>
<b>11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>13.793.224</b>	<b>874.027</b>	<b>1.004.077</b>	<b>298.431</b>
12. İhracat *	300.156.006	53.594.023	0	0
13. İthalat *	294.297.685	52.547.997	0	0

(\*) Ortalama kur esas alınmıştır (5,60055)

<b>31.12.2018</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>GBP</b>
1. Ticari Alacaklar	79.631.638	13.092.851	1.638.307	131.635
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	92.689.404	15.160.934	2.144.865	0
<b>3. Dönen Varlıklar</b>	<b>172.321.042</b>	<b>28.253.785</b>	<b>3.783.173</b>	<b>131.635</b>
<b>4. Toplam Varlıklar</b>	<b>172.321.042</b>	<b>28.253.785</b>	<b>3.783.173</b>	<b>131.635</b>
5. Ticari Borçlar	74.726.179	12.351.793	1.594.239	0
6. Finansal Yükümlülükler	43.277.284	6.000.000	1.930.000	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.708.387	1.631.928	17.797	0
<b>8. Kısa Vadeli Yükümlükler</b>	<b>126.711.850</b>	<b>19.983.721</b>	<b>3.542.036</b>	<b>0</b>
<b>9. Toplam Yükümlülükler</b>	<b>126.711.850</b>	<b>19.983.721</b>	<b>3.542.036</b>	<b>0</b>
<b>10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>45.609.192</b>	<b>8.270.064</b>	<b>241.137</b>	<b>131.635</b>
<b>11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>45.609.192</b>	<b>8.270.064</b>	<b>241.137</b>	<b>131.635</b>
12. İhracat *	286.983.433	63.542.519	0	0
13. İthalat *	274.724.442	60.828.191	0	0

(\*) Ortalama kur esas alınmıştır (4,5164)

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**Duyarlılık Analizleri**

31 Aralık 2019 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.

31.12.2019	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	479.608	-479.608
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>479.608</b>	<b>-479.608</b>
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	667.639	-667.639
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>667.639</b>	<b>-667.639</b>
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	232.075	-232.075
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
<b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>	<b>232.075</b>	<b>-232.075</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>1.379.322</b>	<b>-1.379.322</b>

31.12.2018	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.331.814	-4.331.814
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>4.331.814</b>	<b>-4.331.814</b>
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	141.532	-141.532
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>141.532</b>	<b>-141.532</b>
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	87.574	-87.574
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
<b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>	<b>87.574</b>	<b>-87.574</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>4.560.920</b>	<b>-4.560.920</b>