

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Haziran 2016 Dönemi

Bağımsız Denetim Raporu

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir

05.08.2016, Ankara

Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık SMMM A.Ş.

Member Firm of JHI Association

Serdar ASAR

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	6-41

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2016 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	30.06.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	44.251.615	20.720.845
Ticari Alacaklar	[8]	69.914.514	60.206.023
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		18.124	3.302
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		69.896.390	60.202.721
Diğer Alacaklar	[9]	15.000	1.978.126
Stoklar	[11]	51.982.677	62.098.806
Peşin Ödenmiş Giderler	[12]	1.799.946	1.229.671
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[13]	1.095.685	4.032.703
Diğer Dönen Varlıklar	[14]	996.737	1.215.169
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		170.056.174	151.481.343
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895	248.895
Diğer Alacaklar	[9]	5.132	5.132
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[15]	4.286.000	4.286.000
Maddi Duran Varlıklar	[16]	44.787.574	44.580.321
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		49.327.601	49.120.348
TOPLAM VARLIKLAR		219.383.775	200.601.691

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2016 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	30.06.2016	31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	2.850.900	2.891.046
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[6]	1.302.935	2.611.130
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	171.187	136.030
Ticari Borçlar	[8]	57.126.713	40.366.869
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		54.286	47.603
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		57.072.427	40.319.266
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[10]	343.353	338.604
Diğer Borçlar	[9]	87.702	92.212
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		14.546	7.668
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		73.156	84.544
Türev Araçlar	[17]	6.831	56.194
Ertelenmiş Gelirler	[18]	2.582.841	3.376.842
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[19]	2.531.843	3.907.259
Kısa Vadeli Karşılıklar	[20]	346.410	346.410
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	321.773	322.256
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		67.672.488	54.444.852
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[6]	1.288.356	1.294.578
Uzun Vadeli Karşılıklar	[23]	2.437.006	2.242.872
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	3.286.909	3.434.949
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.012.271	6.972.399
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		144.699.016	139.184.440
Ödenmiş Sermaye	[25]	5.220.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	[25]	28.365.608	28.365.608
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı	[26]	23.113.079	23.254.122
Gelirler veya Giderler			
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		23.685.875	23.685.875
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-572.796	-431.753
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[27]	9.188.198	8.464.311
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[28]	65.656.512	56.421.384
Net Dönem Karı/Zararı		13.155.619	17.459.015
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		144.699.016	139.184.440
TOPLAM KAYNAKLAR		219.383.775	200.601.691

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak – 30 Haziran 2016 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2016	01.01.2015	01.04.2016	01.04.2015
Kapsamlı Gelir Tablosu	No	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Hasılat	[29]	131.765.945	136.065.027	64.397.014	70.936.958
Satışların Maliyeti	[29]	-111.046.929	-115.191.703	-53.170.534	-61.330.019
BRÜT KAR/ZARAR		20.719.016	20.873.324	11.226.480	9.606.939
Genel Yönetim Giderleri	[30]	-2.322.069	-2.303.746	-1.366.233	-1.274.102
Pazarlama Giderleri	[30]	-5.318.827	-5.806.434	-2.747.791	-2.888.182
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[31]	281.697	202.612	173.278	65.774
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[32]	-257	-11.151	-182	-10.732
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		13.359.560	12.954.605	7.285.552	5.499.697
Finansman Giderleri	[33]	-9.509.456	-12.800.670	-5.054.095	-4.646.383
Finansman Gelirleri	[33]	11.724.579	13.676.430	7.436.668	5.634.328
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI		15.574.683	13.830.365	9.668.125	6.487.642
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-2.419.064	-2.595.664	-1.420.769	-1.013.216
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[19]	-2.531.843	-2.797.630	-1.485.823	-1.114.734
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[24]	112.779	201.966	65.054	101.518
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ZARARI		13.155.619	11.234.701	8.247.356	5.474.426
DÖNEM KARİ/ZARARI		13.155.619	11.234.701	8.247.356	5.474.426
Pay Başına Kazanç	[34]	0,025202	0,021522	0,015800	0,010487
DÖNEM KARİ/ZARARI		13.155.619	11.234.701	8.247.356	5.474.426
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-141.043	-56.582	-14.293	-15.134
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[23]	-176.304	-70.728	-17.867	-18.918
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	[24]	35.261	14.146	3.574	3.784
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		35.261	14.146	3.574	3.784
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-141.043	-56.582	-14.293	-15.134
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		13.014.576	11.178.119	8.233.063	5.459.292

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak – 30 Haziran 2016 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	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazancı/Kayıpları				
01.01.2015	5.220.000	28.365.608	23.967.386	-259.212	7.989.596	38.256.650	23.577.938	127.117.966
Transferler	0	0	0	0	0	23.577.938	-23.577.938	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	-56.582	0	0	0	11.234.701	11.178.119
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	0	0	-56.582	0	0	0	11.234.701	11.178.119
Kar Payları	0	0	0	0	0	-5.220.000	0	0
30.06.2015	5.220.000	28.365.608	23.910.804	-259.212	7.989.596	56.614.588	11.234.701	133.076.085
01.01.2016	5.220.000	28.365.608	23.685.875	-431.753	8.464.311	56.421.384	17.459.015	139.184.440
Transferler	0	0	0	0	0	17.459.015	-17.459.015	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	-141.043	0	0	0	13.155.619	13.014.576
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	0	0	0	0	0	0	13.155.619	13.155.619
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	0	0	-141.043	0	0	0	0	-141.043
Kar Payları	0	0	0	0	0	-7.500.000	0	0
30.06.2016	5.220.000	28.365.608	23.544.832	-431.753	8.464.311	66.380.399	13.155.619	144.699.016

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Haziran 2016 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		33.801.664	24.011.412
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[29,8]	121.945.629	120.740.547
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[31]	121.819.270	120.446.997
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-90.470.283	-98.593.966
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[29,8]	-90.470.026	-98.582.815
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[32]	-257	-11.151
Faaliyetlerden net nakit akışları		31.475.346	22.146.581
Ödenen faiz ve kur farkları	[33]	-9.432.210	-12.618.117
Alınan faiz ve kur farkları	[33]	11.962.763	13.887.193
Vergi ödemeleri / iadeleri	[19,13]	-970.241	-2.591.262
Diğer nakit girişleri / çıkışları		766.006	3.187.017
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		167.085	339.845
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	[16,31,32]	167.085	339.845
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.574.905	-4.397.870
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[16,31,32]	-1.574.905	-4.397.870
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		35.157	325.061
<i>Diğer finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri</i>	[6]	35.157	325.061
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-1.398.231	-7.183.395
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	[6]	-1.398.231	-7.183.395
Ödenen temettüleri		-7.500.000	-5.220.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		23.530.770	7.875.053
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		23.530.770	7.875.053
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	20.720.845	29.007.007
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		44.251.615	36.882.060

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

Şirketin kayıtlı sermayesi 5.220.000 TL olup bu sermaye her biri 1 Kr olan 522.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Hissedarların hiçbirisinin payı tek başına %10'u geçmemektedir.

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

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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla şirkette 275 kişi boru ve profil bölümünde, 47 kişi çinko kalsin bölümünde olmak üzere toplam 322 personel çalışmaktadır (31.12.2015: 278 kişi boru ve profil, 52 kişi çinko kalsin toplam 330 personel).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

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

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

2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 05.08.2016 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.3. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.1.4. Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5. Enflasyonist Ortamdan Finansal Tabloların Hazırlanması

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

2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

2.2.1. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

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

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

2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

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

2.2.3. Hatalar

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

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

Hataya ilişkin tüm geçmiş dönemlerin kümülatif etkisinin cari dönemin başı için 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 oluştukları 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 değer 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 amortisman tabii 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.

30 Haziran 2016 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. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	Dolar	Euro	Gbp	Dolar	Euro	Gbp
Varlıklar	2,8936	3,2044	3,8690	2,9076	3,1776	4,3007
Borçlar	2,8988	3,2102	3,8891	2,9128	3,1833	4,3231

2.3.7. Borçlanma Maliyetleri

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

2.3.8. Ertelenen Vergiler

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

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

2.3.9. Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

2.3.10. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Belirli Katkı Planları

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

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

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

Belirli Fayda Planları

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

2.3.11. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

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

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

2.3.12. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

2.3.13. Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Karşılıklar

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

2.3.14. 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., halı imalatı faaliyetinde bulunmaktadır.

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

- Değirmencilik A.Ş.

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

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

- Isısan Isı Sanayi Ticaret A.Ş.

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

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

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

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

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

- Mitsan Makine İnşaat ve Ticaret A.Ş.

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

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

- M Grup Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

- Şirket ortakları, üst düzey yöneticileri

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

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

2.3.16. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

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

2.3.17. Bölümlere Göre Raporlama

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

	30.06.2016			31.12.2015		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
VARLIKLAR						
Stoklar	46.970.006	5.012.671	51.982.677	59.383.128	2.715.678	62.098.806
Maddi Duran Varlıklar	44.787.574	3.976.514	48.764.088	40.512.323	4.067.998	44.580.321
Diğer Varlıklar	118.637.010		118.637.010	93.922.564		93.922.564
Toplam	210.394.590	8.989.185	219.383.775	193.818.015	6.783.676	200.601.691
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.219.199	217.807	2.437.006	2.036.342	206.530	2.242.872
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.733.793	553.116	3.286.909	2.718.092	568.817	3.286.909
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	213.659.860	0	213.659.860	195.071.910	0	195.071.910
Toplam	218.612.852	770.923	219.383.775	199.826.344	775.347	200.601.691

	01.01.2016 - 30.06.2016			01.01.2015 - 30.06.2015		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
KAPSAMLI GELİR						
Satış Gelirleri	121.701.710	10.064.235	131.765.945	116.598.111	19.466.916	136.065.027
Satışların Maliyeti (-)	-104.830.367	-6.216.562	-111.046.929	-105.845.071	-9.346.632	-115.191.703
Brüt Kar (Zarar)	16.871.343	3.847.673	20.719.016	10.753.040	10.120.284	20.873.324
Genel Yönetim Giderleri (-)	-2.282.655	-39.414	-2.322.069	-2.162.311	-141.435	-2.303.746
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-4.961.676	-357.151	-5.318.827	-5.055.144	-751.290	-5.806.434
Diğer Faaliyet Gelirleri	281.697	0	281.697	202.612	0	202.612
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-257	0	-257	-11.151	0	-11.151
Faaliyet Karı (Zararı)	9.908.452	3.451.108	13.359.560	3.727.046	9.227.559	12.954.605
Finansman Giderleri (-)	-9.509.456	0	-9.509.456	-12.800.670	0	-12.800.670
Finansman Gelirleri	11.724.579	0	11.724.579	13.676.430	0	13.676.430
Vergi Öncesi Karı (Zararı)	12.123.575	3.451.108	15.574.683	4.602.806	9.227.559	13.830.365
Vergi Gelir (Gideri)	-1.744.543	-674.521	-2.419.064	-758.710	-1.836.954	-2.595.664
Dönemin Vergi Gideri (-)	-1.841.621	-690.222	-2.531.843	-952.118	-1.845.512	-2.797.630
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	97.078	15.701	112.779	193.408	8.558	201.966
Dönem Karı (Zararı)	10.379.032	2.776.587	13.155.619	3.844.096	7.390.605	11.234.701

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 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	30.06.2016	31.12.2015
Kasa	4.349	2.796
- TL	4.349	2.796
Banka	44.247.266	20.718.049
- Vadesiz Mevduat (TL)	79.830	40.601
- Döviz Tevdiat (Dolar)	2.239.984	1.414.850
- Döviz Tevdiat (Euro)	163.729	245.776
- Döviz Tevdiat (GBP)	91.846	96.843
- Vadeli Mevduat (TL)	2.053.824	75.000
- Vadeli Mevduat (Dolar)	39.618.053	18.844.979
Toplam	44.251.615	20.720.845

Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	30.06.2016	31.12.2015
Faiz Oranları		
- Vadeli Mevduat (TL)	% 11,15- 12,00	% 12,00
- Vadeli Mevduat (Dolar)	% 2,50- 2,80	% 2,40- 2,80
Vadeler		
- Vadeli Mevduat (TL)	1 - 27 gün	12 gün
- Vadeli Mevduat (Dolar)	11 - 29 gün	4 - 33 gün

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar	İştirak Oranı %	30.06.2016	31.12.2015
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 SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Yükümlülükler	30.06.2016	31.12.2015
Banka Kredileri	5.442.191	6.796.754
- Anapara (Dolar)	2.576.711	3.883.733
- Faiz (Dolar)	14.580	21.975
- Anapara (TL)	2.000.000	0
- Faiz (TL)	11.425	0
- Anapara (Euro)	821.811	2.852.237
- Faiz (Euro)	17.664	38.809
Toplam	5.442.191	6.796.754

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

Kredi Cinsi	30.06.2016			31.12.2015		
	Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutarı	Faiz Oranı	Vade
Dolar Kredi	0	0	0	444.444	2,23%	18.03.2016
Dolar Kredi	444.444	1,94%	19.09.2016	444.444	2,23%	19.09.2016
Dolar Kredi	444.444	1,94%	15.03.2017	444.444	2,23%	15.03.2017
TL Kredi	1.000.000	6,21%	01.09.2016	0	0	0
TL Kredi	1.000.000	6,34%	19.10.2016	0	0	0
Euro Kredi	256.000	1,56%	10.08.2016	896.000	1,56%	31.03.2016

7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Finansal Yükümlülükler	30.06.2016	31.12.2015
Kredi Kartları	171.187	136.030
Toplam	171.187	136.030

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 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	30.06.2016	31.12.2015
Alacaklar	55.489.850	42.544.979
- TL	31.169.964	23.830.068
- Dolar	20.642.214	16.571.115
- Euro	2.903.952	1.187.354
- GBP	773.720	956.442
Alacak Senetleri	15.361.446	18.359.642
- TL	1.017.000	397.998
- Dolar	14.344.446	17.961.644
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-936.782	-698.598
Şüpheli Ticari Alacaklar	246.517	246.517
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	-246.517	-246.517
Toplam	69.914.514	60.206.023

Alacakların 18.124 TL (31.12.2015: 3.302 TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2015 : %10).

Alacaklar içerisinde yer alan 36.900.214 TL'lik kısım Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacaklarından oluşmaktadır (31.12.2015: 30.070.711 TL)

Alacaklar için 22.779.082 TL (31.12.2015: 23.430.827 TL) tutarında teminat alınmıştır (Bkz. Dipnot 20)

Şüpheli ticari alacaklarda dönem içinde hareket olmamıştır.

Ticari Borçlar	30.06.2016	31.12.2015
Borçlar	57.126.713	40.366.869
- TL	2.294.040	2.274.614
- Dolar	54.699.149	37.997.099
- Euro	133.524	83.979
- GBP	0	11.177
Toplam	57.126.713	40.366.869

Borçların 54.286 TL (31.12.2015: 47.603 TL) ilişkili taraflara aittir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)		
Verilen Depozito ve Teminatlar	15.000	15.000
Vergi Dairesinden Alacaklar	0	1.963.126
Toplam	15.000	1.978.126

	30.06.2016	31.12.2015
Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)		
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.132	2.320
Toplam	5.132	2.320

	30.06.2016	31.12.2015
Diğer Borçlar		
Alınan Depozito ve Teminatlar	65.809	65.258
Ortaklara Temettü Borçları	14.546	7.668
Muhtelif Borçlar	7.347	19.286
Toplam	87.702	92.212

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personele Ücret Borçları	343.353	338.604
Toplam	343.353	338.604

11. STOKLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Stoklar		
İlkmadde ve Malzeme	29.472.475	32.227.981
Yarı Mamuller Üretim	4.812.332	5.419.060
Mamuller	17.277.943	24.244.542
Diğer Stoklar	419.927	207.223
Toplam	51.982.677	62.098.806

Stokların 5.012.671 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2015: 2.715.678 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.06.2016	31.12.2015
Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen Sipariş Avansları	1.753.427	1.139.333
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	46.519	67.333
Fuar Katılım Avansları	0	23.005
Toplam	1.799.946	1.229.671

13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Geçici Vergi Ödemeleri	1.023.200	4.002.074
Stopaj Kesintileri	72.485	30.629
Toplam	1.095.685	4.032.703

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden Katma Değer Vergisi	113.661	363.587
Diğer Katma Değer Vergisi	878.276	851.582
Personel Avansları	4.800	0
Toplam	996.737	1.215.169

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 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	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.06.2016
Arazi ve Arsalar	3.308.000	0	0	0	3.308.000
Binalar	978.000	0	0	0	978.000
Toplam	4.286.000	0	0	0	4.286.000

Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2014
Arazi ve Arsalar	3.308.000	0	0	0	3.308.000
Binalar	978.000	0	0	0	978.000
Toplam	4.286.000	0	0	0	4.286.000

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değerinde önemli bir değişim beklenmemektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden kira geliri elde edilmemiştir.

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	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	30.06.2016 123.565	0	4.286.000	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 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	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	30.06.2016
Arazi ve Arsalar	6.885.721	440.000	0	7.325.721
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000	0	0	1.750.000
Binalar	14.238.548	0	0	14.238.548
Tesis, Makine ve Cihazlar	29.428.963	1.006.106	-49.115	30.385.954
Taşıtlar	1.771.505	0	-284.397	1.487.108
Demirbaşlar	1.679.829	99.018	0	1.778.847
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.195.872	29.781	0	1.225.653
Toplam	56.950.438	1.574.905	-333.512	58.191.831

Birikmiş Amortisman	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	30.06.2016
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.750.000	0		-1.750.000
Binalar	-1.779.821	-177.982		-1.957.803
Makine Tesis ve Cihazlar	-5.276.249	-1.035.097	49.115	-6.262.231
Taşıtlar	-1.279.700	-67.004	272.648	-1.074.056
Demirbaşlar	-1.332.593	-48.352	0	-1.380.945
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-951.754	-27.468	0	-979.222
Toplam	-12.370.117	-1.355.903	321.763	-13.404.257

Net Değer **44.580.321** **44.787.574**

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 550.000 TL'dir (31.12.2015: 550.000 TL).

Duran varlıkların, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değerinde önemli bir değişim beklenmemektedir.

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	30.06.2016
Arazi ve Arsalar	1.840.883	0	0	1.840.883
Binalar	1.943.773	0	0	1.943.773
Makine Tesis ve Cihazlar	1.539.165	0	0	1.539.165
Döşeme Demirbaşlar	31.939	35.296	0	67.235
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-1.312.055	-126.780	0	-1.438.835
Toplam	4.067.998	-91.484	0	3.976.514

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Arazi ve Arsalar	6.435.721	450.000		6.885.721
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000			1.750.000
Binalar	14.238.548			14.238.548
Tesis, Makine ve Cihazlar	19.032.506	10.764.280	-367.823	29.428.963
Taşıtlar	1.723.801	84.751	-37.047	1.771.505
Demirbaşlar	1.576.102	128.566	-24.839	1.679.829
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.171.201	27.624	-2.953	1.195.872
Toplam	45.927.879	11.455.221	-432.662	56.950.438
Birikmiş Amortisman	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.400.000	-350.000		-1.750.000
Binalar	-1.423.856	-355.965		-1.779.821
Makine Tesis ve Cihazlar	-3.685.594	-1.692.725	102.070	-5.276.249
Taşıtlar	-1.186.209	-130.538	37.047	-1.279.700
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.280.642	-76.687	24.736	-1.332.593
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-902.208	-52.499	2.953	-951.754
Toplam	-9.878.509	-2.658.414	166.806	-12.370.117
Yapılmakta Olan Yatırımlar	01.01.2015	Girişler	Aktifleştirme	31.12.2015
Boru Hattı	1.545.305	3.865.890	-5.411.195	0
Galvanizleme Hattı	3.280.824	789.429	-4.070.253	0
Toplam	4.826.129	4.655.319	-9.481.448	0
Net Değer	40.875.499			44.580.321

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Arazi ve Arsalar	1.840.883	0	0	1.840.883
Binalar	1.943.773	0	0	1.943.773
Makine Tesis ve Cihazlar	1.281.730	257.435	0	1.539.165
Döşeme Demirbaşlar	23.610	8.329	0	31.939
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-969.433	-342.622	0	-1.312.055
Toplam	4.144.856	-76.858	0	4.067.998

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

17. TÜREV ARAÇLAR

Türev Araçlar	30.06.2016	31.12.2015
Forward Değerleme Giderleri	6.831	56.194
Toplam	6.831	56.194

Forward işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir;

30.06.2016

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
20.09.2016	1,1300	Euro Satımı-Dolar Alımı	105.000	Euro
31.08.2016	1,1389	Euro Satımı-Dolar Alımı	250.000	Euro
26.08.2016	1,4590	GBP Satımı-Dolar Alımı	198.000	GBP
18.07.2016	2,9665	TL Satımı-Dolar Alımı	100.000	TL
09.08.2016	1,1060	Dolar Satımı - Euro Alımı	125.000	Usd

31.12.2015

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
05.02.2016	1,0853	Euro Satımı-Dolar Alımı	130.000	Euro
10.02.2016	1,0780	Euro Satımı-Dolar Alımı	333.000	Euro
19.02.2016	1,1135	Dolar Satımı-Euro Alımı	722.662	Usd

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

18. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	30.06.2016	31.12.2015
Alınan Sipariş Avansları	2.582.841	3.335.584
- TL	21.122	3.335.584
- Dolar	2.539.665	0
- Euro	22.054	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 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	30.06.2016	31.12.2015
Cari Dönem Vergi Karşılığı	2.531.843	3.907.259
Toplam	2.531.843	3.907.259

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

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

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

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 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

	30.06.2016	31.12.2015
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	15.557.245	11.308.410
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	15.557.245	11.308.410

Teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

Koşullu Varlıklar	30.06.2016	31.12.2015
Alınan Teminat Mektupları	4.210.000 TL	4.885.000 TL
Alınan Teminat Mektupları	2.216.644 \$	2.197.973 \$
Alınan Teminat Senetleri	210.000 TL	210.000 TL
Alınan İpotekler	11.945.000 TL	11.945.000 TL
Toplam TL Karşılığı	22.779.082	23.430.827

Koşullu Yükümlülükler	30.06.2016	31.12.2015
Verilen Teminat Mektupları	15.557.245 TL	11.308.410 TL
Verilen Teminat Senetleri	0 TL	0 TL
Toplam	15.557.245	11.308.410

	30.06.2016	31.12.2015
Dava Karşılıkları	346.410	346.410
Toplam	346.410	346.410

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

21. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2016	31.12.2015
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	84.679	95.233
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	218.502	210.422
Diğer Kesintiler	18.592	16.601
Toplam	321.773	322.256

22. TAAHHÜTLER

Şirketin dahilinde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütleri bulunmaktadır.

	30.06.2016	31.12.2015
Taahhütler		
İhracat Taahhütleri	20.046.485	16.809.094
Toplam	20.046.485	16.809.094

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.437.006	2.242.872
Toplam	2.437.006	2.242.872

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016	31.12.2015
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	4.092 TL	3.828 TL
Öngörülen zam oranı	5%	5%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,50%	5,50%
İskonto oranı	8%	8%
Dönem Başı	2.242.872	2.004.914
Ödemeler	-340.398	-575.390
Cari hizmet maliyeti	275.287	484.207
Faiz maliyeti	82.941	113.465
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	176.304	215.676
Dönem Sonu	2.437.006	2.242.872

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

24. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30.06.2016	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	2.437.006	487.401	
Dava karşılıkları	346.410	69.282	
Duran varlık değerlendirme farkları	19.120.491		3.824.098
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	1.041.080		208.216
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-936.782	187.356	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	-6.831	1.366	
Toplam		745.405	4.032.314
Net			3.286.909

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

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

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

Ertelenen vergi oranı olarak %20 oranı esas alınmıştır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2015	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	2.242.872	448.574	
Dava karşılıkları	346.410	69.282	
Duran varlık değerlendirme farkları	19.478.681		3.895.736
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	1.040.138		208.028
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-698.598	139.720	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	-56.194	11.239	
Toplam		668.815	4.103.764
Net			3.434.949

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

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

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

Ertelenen vergi oranı olarak %20 oranı esas alınmıştır.

	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Dönem Başı	3.434.949	3.662.451
Dönem Sonu	-3.286.909	-3.446.339
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	-35.261	-14.146
Toplam	112.779	201.966

25. ÖZKAYNAKLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Sermaye	5.220.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28.365.608	28.365.608
- Kayıtlı Değeri	24.308.545	24.308.545
- UMS Düzeltmesi Farkları	4.057.063	4.057.063
Toplam	33.585.608	33.585.608

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğ er Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30.06.2016	31.12.2015
Duran Varlık Değ erleme Artışları (net)	23.685.875	23.685.875
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları (net)	-572.796	-431.753
Toplam	23.113.079	23.254.122

Değ er Artışları	Değ er Artışı	Vergi Etkisi
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.931.709	146.586
Maddi duran varlıklar	25.345.065	4.444.313
- Fabrika merkezindeki duran varlıklar	21.940.055	4.444.313
- Serbest bölgedeki duran varlıklar	3.405.010	0
Toplam	28.276.774	4.590.899

Net Değ er Artışı **23.685.875**

Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları	30.06.2016	31.12.2015
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	-715.995	-539.691
Ertelenen Vergi Etkisi	143.199	107.938
Toplam	-572.796	-431.753

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 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	30.06.2016	31.12.2015
Genel Yedekler	4.809.278	4.085.391
İştirak Satış Karları	4.378.920	4.378.920
Toplam	9.188.198	8.464.311

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;

- Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
- Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
- Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârden 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	30.06.2016	31.12.2015
Olağansütü Yedekler	70.716.552	61.004.554
Geçmiş Yıl Karları	0	0
UMS Düzeltmeleri	-5.060.040	-4.583.170
Toplam	65.656.512	56.421.384

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Boru ve Profil Satışlar	101.478.287	101.224.642
Saç Satışları	17.858.037	13.112.289
Çinko Satışları	10.064.235	19.466.916
Diğer Satışlar	2.365.386	2.261.181
Toplam	131.765.945	136.065.027
Satışların Maliyeti	-111.046.929	-115.191.703
Brüt Satışlar	20.719.016	20.873.324

Satışların 944.676 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (30.06.2015: 1.207.487 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

30. FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2016	01.01.2015
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	30.06.2016	30.06.2015
Ücretler ve Benzeri Giderler	-166.805	-186.923
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-1.060.790	-2.532.961
Navlun Giderleri	-2.915.094	-1.808.609
Komisyon Giderleri	-507.233	-733.307
Banka Masrafları	-166.713	-143.960
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-384.970	-370.287
Amortisman giderleri	-9.199	0
Diğer Giderler	-108.023	-30.387
Toplam	-5.318.827	-5.806.434

	01.01.2016	01.01.2015
Genel Yönetim Giderleri	30.06.2016	30.06.2015
Ücretler ve Benzeri Giderler	-1.156.241	-1.295.695
Banka Masrafları	-20	-28.054
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-183.013	-125.007
Amortisman Giderleri	-109.933	-114.636
Kırtasiye	-22.484	-28.266
Haberleşme Giderleri	-7.563	-13.714
Taşıt Giderleri	-30.320	-58.118
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	0	-12.464
Hizmet Alımları	-229.679	-187.199
Sigorta Giderleri	-19.517	-17.171
Diğer Giderler	-563.299	-397.182
Toplam	-2.322.069	-2.303.746

Faaliyet giderlerinin 112.949 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (30.06.2015: 88.034 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Hizmet ve Kira Gelirleri	46.084	74.564
Duran Varlık Satış Karı	155.336	61.997
Mutabakat Farkları	10.281	0
Maaş Promosyon Gelirleri	41.258	20.629
Fuar Teşvik Gelirli	8.260	0
Muhtelif Gelirler	20.478	45.422
Toplam	281.697	202.612

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Duran Varlık Satış Zararları	0	-7.616
Muhtelif Giderler	-257	-3.535
Toplam	-257	-11.151

33. FİNANSAL GELİRLER – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	546.244	420.815
Kambiyo Karları	9.023.242	11.467.683
Satışlardaki Vade Farkları	2.155.093	1.782.177
Temettü geliri	0	5.755
Toplam	11.724.579	13.676.430
Finansman Giderleri		
Faiz Giderleri	-543.063	-563.587
Kambiyo Zararları	-8.883.452	-12.167.682
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	-82.941	-69.401
Toplam	-9.509.456	-12.800.670

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Hisse Adedi	522.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	13.155.619	11.234.701
Hisse Başına Kar (Zarar)	0,025202	0,021522

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	30.06.2016	31.12.2015
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	18.124	3.302
İlişkili Şirketlere Borçlar	-54.286	-47.603
İlişkili Kişilere Borçlar	-14.546	-7.668
Net Alacak (Borç)	-50.708	-51.969

	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Gelir - Gider		
Mal ve Hizmet Satışları	944.676	1.207.487
Mal ve Hizmet Alışları	-350.823	-289.361
Net Gelir (Gider)	593.853	918.126

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Menfaatler	0	0
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	-26.590	-24.928
Toplam	-26.590	-24.928

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 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.

30.06.2016	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	18.124	70.586.655	0	20.132	44.247.266	0	4.349
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		22.779.082					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.124	70.833.172		20.132	44.247.266	0	4.349
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 değerleri	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	246.517	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-246.517	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.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.302	60.654.802	0	1.980.446	20.718.049	0	2.796
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		23.430.827					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.302	60.901.319		1.980.446	20.718.049	0	2.796
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	246.517	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-246.517	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.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski

30.06.2016						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit cıkıslar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.613.378	9.556.672	5.275.384	4.281.289	0	0
Finansal Borçlar	5.442.191	9.385.485	5.104.197	4.281.289	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	171.187	171.187	171.187	0	0	0
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit cıkıslar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	65.777.641	67.246.995	62.994.225	0	2.135.377	2.117.393
Ticari Borçlar	57.126.713	57.126.713	57.126.713	0	0	0
Diğer Borçlar	87.702	87.702	87.702	0	0	0
Borç Karşılıkları	2.878.253	2.878.253	2.531.843	0	346.410	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.437.006	3.906.360	0	0	1.788.967	2.117.393
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.247.967	3.247.967	3.247.967	0	0	0

31.12.2015						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit cıkıslar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.932.784	6.997.613	1.496.759	4.176.003	1.324.852	0
Finansal Borçlar	6.796.754	6.861.583	1.360.729	4.176.003	1.324.852	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	136.030	136.030	136.030	0	0	0
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit cıkıslar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	50.993.324	51.752.058	48.404.042	0	2.431.576	916.441
Ticari Borçlar	40.366.869	40.366.869	40.366.869	0	0	0
Diğer Borçlar	92.212	92.212	92.212	0	0	0
Borç Karşılıkları	4.253.669	4.253.669	3.907.259	0	346.410	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.242.872	3.001.606	0	0	2.085.166	916.441
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.037.702	4.037.702	4.037.702	0	0	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski

30.06.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	38.664.332	12.091.049	906.239	199.979
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	42.021.766	14.465.730	51.095	23.739
3. Dönen Varlıklar	80.686.098	26.556.779	957.334	223.718
4. Toplam Varlıklar	80.686.098	26.556.779	957.334	223.718
5. Ticari Borçlar	54.832.673	18.869.584	41.594	0
6. Finansal Yükümlülükler	3.430.766	893.919	261.502	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.561.719	876.109	6.870	0
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	60.825.158	20.639.611	309.966	0
9. Toplam Yükümlülükler	60.825.158	20.639.611	309.966	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	19.860.940	5.917.168	647.368	223.718
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	19.860.940	5.917.168	647.368	223.718
12. İhracat *	62.633.053	21.593.137	0	0
13. İthalat *	58.459.885	20.154.411	0	0

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (2,9006)

31.12.2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	36.676.555	11.876.723	373.664	222.392
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	20.505.605	6.967.887	77.346	22.518
3. Dönen Varlıklar	57.182.160	18.844.610	451.010	244.910
4. Toplam Varlıklar	57.182.160	18.844.610	451.010	244.910
5. Ticari Borçlar	38.092.255	13.044.871	26.381	2.585
6. Finansal Yükümlülükler	6.796.754	1.340.878	908.191	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0			
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	44.889.009	14.385.748	934.573	2.585
9. Toplam Yükümlülükler	44.889.009	14.385.748	934.573	2.585
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	12.293.151	4.458.862	-483.562	242.325
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	12.293.151	4.458.862	-483.562	242.325
12. İhracat *	116.651.435	44.637.598	0	0
13. İthalat *	106.936.855	40.920.237	0	0

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

30 Haziran 2016 itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.06.2016	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.701.459	-1.701.459
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.701.459	-1.701.459
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	207.263	-207.263
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	207.263	-207.263
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	86.557	-86.557
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	86.557	-86.557
TOPLAM	1.995.279	-1.995.279

31.12.2015	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.288.978	-1.288.978
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.288.978	-1.288.978
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	-154.190	154.190
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-154.190	154.190
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	104.211	-104.211
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	104.211	-104.211
TOPLAM	1.238.999	-1.238.999