

İÇİNDEKİLER

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30.09.2010 Tarihli Bilançosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	30.09.2010	31.12.2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		66.745.015	72.456.395
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	7.545.709	21.810.450
Ticari Alacaklar	[8]	26.426.410	21.390.821
Diğer Alacaklar	[9]	4.211	745.906
Stoklar	[10]	31.558.184	25.879.854
Diğer Dönen Varlıklar	[18]	1.210.501	2.629.364
Duran Varlıklar		9.793.287	11.016.500
Diğer Alacaklar	[9]	2.320	2.320
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895	248.895
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[11]	165.009	170.660
Maddi Duran Varlıklar	[12]	9.138.709	9.855.232
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[13]	45.397	51.683
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[17]	192.957	687.710
Toplam Varlıklar		76.538.302	83.472.895
Kısa Vadeli Yükümlülükler		23.194.466	28.959.568
Finansal Borçlar	[6]	4.513.266	3.903.635
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	198.368	72.618
Ticari Borçlar	[8]	15.961.043	23.738.935
Diğer Borçlar	[9]	836.535	185.602
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[26]	195.676	0
Borç Karşılıkları	[14]	106.526	194.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[18]	1.383.052	864.778
Uzun Vadeli Yükümlülükler		650.668	3.111.627
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	[16]	650.668	3.111.627
Özkaynaklar		52.693.168	51.401.700
Ödenmiş Sermaye	[19]	5.220.000	5.220.000
Özsermeye Enflasyon Düzeltme Farkları	[19]	28.365.608	28.365.608
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[19]	6.125.966	4.739.175
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	[19]	8.181.813	6.467.264
Net Dönem Karı / Zaran	[19]	4.799.781	6.609.653
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar		76.538.302	83.472.895

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01.01.2010 – 30.09.2010 Dönemine Ait Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2010 30.09.2010	01.01.2009 30.09.2009	01.04.2010 30.09.2010	01.04.2009 30.09.2009
Satış Gelirleri	[20]	86.883.565	67.434.973	29.205.677	23.820.475
Satışların Maliyeti (-)	[20]	-77.959.007	-58.839.895	-26.431.025	-18.292.826
Brüt Kar		8.924.558	8.595.078	2.774.652	5.527.650
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[21]	-3.384.797	-3.233.211	-998.942	-1.119.027
Genel Yönetim Giderleri (-)	[21]	-2.038.779	-2.033.789	-605.166	-534.233
Diğer Faaliyet Gelirleri	[22]	324.295	2.271.650	126.826	24.430
Diğer Faaliyet Giderleri	[23]	-8.369	-397.128	-8.187	-106.232
Faaliyet Karı		3.816.908	5.202.601	1.289.183	3.792.588
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ Zararlarındaki Paylar					
Finansal Gelirler	[24]	8.583.273	13.184.373	3.347.139	2.582.694
Finansal Giderler (-)	[25]	-6.828.270	-13.427.125	-2.370.311	-1.885.562
Vergi Öncesi Karı		5.571.911	4.959.849	2.266.011	4.489.720
Vergi Gelir (Gideri)		-772.130	-312.411	-396.770	-581.029
Dönemin Vergi Gideri		-277.377	-246.352	-277.377	-246.352
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[26,17]	-494.753	-66.059	-119.393	-334.677
Dönem Karı		4.799.781	4.647.438	1.869.241	3.908.692
DİĞER KAPSAMLI GELİR		0	0		
Toplam Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		4.799.781	4.647.438	1.869.241	3.908.692
Hisse Başına Kazanç	[27]	0,0092	0,0089	0,0036	0,0075

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01.01.2010 – 30.09.2010 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Özsermeye Enflasyon Düzeltilme	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	TOPLAM
01.01.2009		5.220.000	28.365.608	927.126	9.165.121	2.277.223	45.955.078
Dönem karı transferleri				163.138	2.114.085	-2.277.223	0
Temettü ödemeleri	[19]				-1.163.032		-1.163.032
Yedek	[10]			3.648.911	-3.648.911		0
Dönem karı / zararı						6.609.653	6.609.653
31.12.2009		5.220.000	28.365.608	4.739.175	6.467.263	6.609.653	51.401.699
01.01.2010		5.220.000	28.365.608	4.739.175	6.467.263	6.609.653	51.401.699
Dönem karı transferleri				1.386.792	5.222.861	-6.609.653	0
Temettü ödemeleri	[19]				-3.508.312		-3.508.312
Dönem karı / zararı						4.799.781	4.799.781
30.09.2010		5.220.000	28.365.608	6.125.967	8.181.812	4.799.781	52.693.168

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

01.01.20109 – 30.09.2010 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2010	01.01.2009
	No	30.09.2010	30.09.2009
A. Esas Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		-11.237.638	-9.713.641
Esas Faaliyet Gelirlerinden Nakit Girişleri ;		81.802.851	66.312.839
- Esas Faaliyet Konusu Satışlar	[19]	86.883.565	67.434.973
- Ticari Alacaklardaki Değişim	[8]	-5.080.714	-1.122.134
Esas Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları ;		-93.304.501	-75.571.978
- Satılan Mal ve Hizmet Maliyetleri	[19]	-79.426.754	-58.000.201
- Stoklardaki Değişim	[10]	-785.969	7.218.240
- Ticari Borçlardaki Değişim	[8]	-7.777.892	-19.867.971
- Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları	[21]	-5.313.886	-4.922.046
Esas faaliyet sonucu oluşan nakit		-11.501.650	-9.259.139
Diğer Gelir ve Karlardan Nakit Girişleri	[22]	214.969	72.000
Diğer Gider ve Zararlardan Nakit Çıkışları	[23]	-1.369	-99.374
Finansal Giderlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[25]	-6.756.920	-13.427.125
İşletme Faaliyetleriyle İlgili Nakit Akışları (net)		-1.816.494	71.211
Vergi Ödemeleri	[18]	0	-246.352
Finansal Gelirlerden Kaynaklanan Nakit Girişleri	[24]	8.623.825	13.175.137
Diğer esas faaliyet sonucu oluşan nakit		264.012	-454.502
B. Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları		-182.821	10.845.913
Yatırım Faaliyetinden Nakit Girişleri;		19.425	11.011.285
- Finansal Varlık Satışları		0	11.000.000
- Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışları	[11,22]	14.852	10.000
- Alınan Temettüleri	[24]	4.573	1.285
Yatırım Faaliyetinden Nakit Çıkışları;		-202.246	-165.372
- Maddi- Maddi Olmayan Duran Varlık Alışları	[11]	-202.246	-165.372
C. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akımları		-2.844.282	-13.396.671
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Girişleri;		664.426	210.222
- Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Girişleri		664.426	210.222
- Diğer Finansal Faaliyetlerden Nakit Girişleri	[7]	0	0
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları;		-3.508.708	-13.606.894
- Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Çıkışları		0	-12.443.862
- Ödenen Temettüleri	[19]	-3.508.313	-1.163.032
- Finansal Kiralama Ödemeleri	[6]	-395	0
D. Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		-14.264.741	-12.264.400
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	21.810.450	36.358.872
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	7.545.708	24.094.472

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. ("Şirket") 02 Nisan 1974 tarihinde kurulmuştur. En son ana sözleşme değişikliği ise 13 Nisan 2006 tarih ve 366 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Şirketin faaliyet konusu; Düz dikişli, siyah, galvanizli çelik boru, profil imalatı ve çinko kalsin üretim ve satışlarıdır. Şirket 30.04.2008 tarihinde ara verdiği çinko oksit üretimine 05.01.2010 tarihinden itibaren yeniden başlamıştır.

Şirket Merkezi İstanbul Caddesi Boğazköprü Mevkii Kayseri olup, şirketin Ankara ve İstanbul illerinde irtibat büroları bulunmaktadır.

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

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

Hissedarların hiçbirisinin payı tek başına %10'u geçmemekle birlikte Özbıyık ailesinin sermaye payı %32,6'tır.

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

Yönetim Kurulu hissedarlar arasından seçilecek en az üç, en fazla yedi kişiden oluşur. Murakıpların sayısı da üçü geçemez.

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla şirkette 281 personel (taşeron personel dâhil) çalışmaktadır (31.12.2009: 276).

Şirket cari dönemde 206 çalışanıyla yasal yükümlülüklerini (Kıdem Tazminatı ve İhbar Tazminatı) yerine getirerek iş sözleşmelerini feshetmiştir. Sendika ile yapılan sözleşme uyarınca 161 çalışan tekrar işe alınmıştır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Yasal Defter ve Finansal Tablolar;

Şirket yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmaktadır. Şirket tabi olduğu Sermaye Piyasası mevzuatına göre muhasebe politikalarını belirlemekte ve finansal tablolarını hazırlamaktadır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal Tablolar 28.11.2010 tarihinde yönetim kurulunun onayından geçerek kesinleşmiştir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

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. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1. Hâsılat

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.

2.2.2. Stoklar

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

2.2.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Hazır Değerler

Kasa ve bankalardaki nakit mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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 zaman şirketin de ortağı bulunmaktadır. Cari dönemde Atlantik Halıcılık A.Ş.'ne mal satışı yapılırken, karşı taraftan hizmet alımı olmuştur.

- Değirmencilik A.Ş.

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

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

- Isısan Isı Sanayi Ticaret A.Ş.

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

İlişki; Isısan A.Ş.'nin ortaklarından bazıları aynı zaman şirketin de ortağı bulunmaktadır. Cari dönemde Isısan A.Ş.'ne mal satışı ve 2009 yılında iştirak 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 zaman 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 zaman 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 zaman şirketin de ortağı bulunmaktadır. Cari dönemde önemli bir işlem olmamıştır.

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

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

İlişki; Şirkete taşeron işçilik hizmeti verilmektedir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

- Kelebek Mobilya A.Ş.
Kelebek Mobilya A.Ş., mobilya imalatı ve ihracatı faaliyetinde bulunmaktadır.
İlişki; Kelebek A.Ş.'nin ortaklarından bazıları aynı zaman şirketin de ortağı bulunmaktadır.
Cari dönemde önemli bir işlem olmamıştır.
- Şirket ortakları, üst düzey yöneticileri
İlişki; Yönetim ve Denetim Kurulu üyeliği bakımından bir ilişki söz konusu olup kilit yönetici bulunmamaktadır.
Şirket ile ilişkili taraflar arasında alınan ve verilen herhangi kefalet, teminat vb. bulunmamaktadır.

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri ve Ticari Borçlar

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

2.2.4. Maddi Varlıklar

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilir. Ancak 01.01.2005 tarihinden önce alınmış maddi varlıklar o dönemin mevzuatına uygun şekilde enflasyon muhasebesine tabi tutulmuşlar ve dolayısıyla düzeltilmiş tarihi maliyetleri ile taşınmışlardır. Düzeltilmiş değerler üzerinden de amortisman tabi tutulmuşlardır. Dolayısıyla finansal tablolara yansıyan maddi varlıklar düzeltilmiş tarihi maliyetlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri yansıtmaktadır. Amortisman oranı olarak Vergi Usul Kanunu Tebliğlerinde belirtilen oranlara esas alınmıştır. Amortisman ayırma yöntemi olarak normal amortisman yöntemi belirlenmiş ve kıst esasa göre amortisman gideri hesaplanmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir.

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	%10
Binalar	%4
Makine Tesis ve Cihazlar	%5-8
Döşeme ve Demirbaşlar	%20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	%20

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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.

2.2.5. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 30.09.2009 ve 31.12.2009 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2009		31.12.2009	
	Dolar	Euro	Dolar	Euro
Varlıklar	1,4512	1,9754	1,5057	2,1603
Borçlar	1,4582	1,9849	1,5130	2,1707

2.2.6. 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.

2.2.7. 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.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

2.2.8. 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 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.

2.2.9. 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 (Aktüeryal varsayımlar için bkz Dipnot 16). 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.

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.

2.2.10. 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.

2.2.11. 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.

2.2.12. Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

2.2.13. Bölümlere Göre Raporlama

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

	Dipnot No	30.09.2010			31.12.2009		
		Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
VARLIKLAR							
Dönen Varlıklar		65.177.948	1.567.067	66.745.015	71.601.992	854.403	72.456.395
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	7.545.709		7.545.709	21.810.450		21.810.450
Ticari Alacaklar	[8]	26.426.410		26.426.410	21.390.821		21.390.821
Diğer Alacaklar	[9]	4.211		4.211	745.906		745.906
Stoklar	[10]	29.991.117	1.567.067	31.558.184	25.025.451	854.403	25.879.854
Diğer Dönen Varlıklar	[18]	1.210.501		1.210.501	2.629.364		2.629.364
Duran Varlıklar		8.903.271	890.016	9.793.287	10.058.535	957.965	11.016.500
Diğer Alacaklar	[9]	2.320		2.320	2.320		2.320
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895		248.895	248.895		248.895
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[11]	165.009		165.009	170.660		170.660
Maddi Duran Varlıklar	[12]	8.248.693	890.016	9.138.709	8.897.267	957.965	9.855.232
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[13]	45.397		45.397	51.683		51.683
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[17]	192.957		192.957	687.710		687.710
Toplam Varlıklar		74.081.219	2.457.083	76.538.302	81.660.527	1.812.368	83.472.895

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	30.09.2010			31.12.2009		
		Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.998.790		22.998.790	28.959.568		28.959.567
Finansal Borçlar	[6]	4.513.266		4.513.266	3.903.635		3.903.635
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	198.368		198.368	72.618		72.618
Ticari Borçlar	[8]	15.961.043		15.961.043	23.738.935		23.738.934
Diğer Borçlar	[9]	836.535		836.535	185.602		185.602
Borç Karşılıkları	[14]	106.526		106.526	194.000		194.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[18]	1.383.052		1.383.052	864.778		864.778
Uzun Vadeli Yükümlülükler		621.714	28.954	650.668	3.111.627		3.111.627
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	[16]	621.714	28.954	650.668	3.111.627		3.111.627
Özkaynaklar		50.921.462	1.771.706	52.693.168	51.492.393	-90.693	51.401.700
Ödenmiş Sermaye	[19]	5.220.000		5.220.000	5.220.000		5.220.000
Özsermeye Enflasyon Düzeltme Farkları	[19]	28.365.608		28.365.608	28.365.608		28.365.608
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[19]	6.125.966		6.125.966	4.739.175		4.739.175
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	[19]	8.181.813		8.181.813	6.467.264		6.467.264
Net Dönem Karı / Zararı	[19]	3.028.075	1.771.706	4.799.781	6.700.346	-90.693	6.609.653
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar		74.541.966	1.800.660	76.342.626	83.563.588	-90.693	83.472.894

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2010 - 30.09.2010			01.01.2009 - 30.09.2010		
		Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
Satış Gelirleri	[20]	82.554.564	4.329.001	86.883.565	67.434.973		67.434.973
Satışların Maliyeti (-)	[20]	-75.584.788	-2.374.219	-77.959.007	-58.839.895		-58.839.895
Brüt Kar		6.969.776	1.954.782	8.924.558	8.595.078		8.595.078
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[21]	-3.220.128	-164.669	-3.384.797	-3.233.211		-3.233.211
Genel Yönetim Giderleri (-)	[21]	-1.991.136	-47.643	-2.038.779	-2.033.789		-2.033.789
Diğer Faaliyet Gelirleri	[22]	295.059	29.236	324.295	2.271.650		2.271.650
Diğer Faaliyet Giderleri	[23]	-8.369		-8.369	-325.640	-71.488	-397.128
Faaliyet Karı		2.045.202	1.771.706	3.816.908	5.274.089	-71.488	5.202.601
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ Zararlarındaki Paylar							
Finansal Gelirler	[24]	8.583.273		8.583.273	13.184.373		13.184.373
Finansal Giderler (-)	[25]	-6.828.270		-6.828.270	-13.427.125		-13.427.125
Vergi Öncesi Karı		3.800.205	1.771.706	5.571.911	5.031.337	-71.488	4.959.849
Vergi Gelir (Gideri)		-772.130		-772.130	-312.411		-312.411
Dönemin Vergi Gideri		-277.377		-277.377	-246.352		-246.352
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[26,17]	-494.753		-494.753	-66.059		-66.059
Dönem Karı		3.028.075	1.771.706	4.799.781	4.718.926	-71.488	4.647.438
DİĞER KAPSAMLI GELİR							
Toplam Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		3.028.075	1.771.706	4.799.781	4.718.926	-71.488	4.647.438
Hisse Başına Kazanç	[27]	0,0058	0,0034	0,0092	0,0090	-0,0001	0,0089

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.09.2010	31.12.2009
Kasa	623	1.171
▪ TL	623	1.171
Banka	7.545.086	21.809.279
▪ Vadesiz Mevduat (TL)	2.540	134.957
▪ Döviz Tevdiat (Dolar)	1.855.900	992.417
▪ Döviz Tevdiat (Euro)	455.938	226.948
▪ Vadeli Mevduat (TL)	5.230.708	10.562.209
▪ Vadeli Mevduat (Dolar)		9.892.748
▪ Vadeli Mevduat (Euro)		
Toplam	7.545.709	21.810.450

Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	30.09.2010	31.12.2009
TL Vadeli Mevduat (vade; 19 - 31 gün)	% 9,00 - % 9,30	% 9,00 - 10,75
Dolar Vadeli Mevduat (vade; 5 gün - 19 gün)		% 2,50 - 3,00

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar	İştirak Oranı %	30.09.2010	31.12.2009
Kayser A.Ş. (Maliyet Değeri)	0,002	40.696	40.696
▪ Maliyet Değeri		1.000	1.000
▪ Enflasyon Düzeltmesi Farkları		39.696	39.696
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0001	208.199	208.199
▪ Maliyet Değeri		13.333	13.333
▪ Enflasyon Düzeltmesi Farkları		194.866	194.866
Toplam		248.895	248.895

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Yükümlülükler	30.09.2010	31.12.2009
Banka Kredileri	4.513.266	3.903.240
▪ Anapara (Dolar)	4.487.167	3.811.780
▪ Faiz (Dolar)	26.099	91.460
Finansal Kiralama Borçları (TL)		470
Ertelenmiş Faiz (TL)		-75
Toplam	4.513.266	3.903.635

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

Kredi Cinsi	30.09.2010			31.12.2009		
	Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutarı	Faiz Oranı	Vade
Dolar Kredi	1.327.196	3,10%	22.11.2010	1.169.353	5,50%	09.02.2010
Dolar Kredi	750.000	2,20%	01.12.2010	500.000	2,50%	08.02.2010
Dolar Kredi	1.000.000	2,20%	30.10.2010	850.000	2,50%	29.01.2010

7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Finansal Yükümlülükler	30.09.2010	31.12.2009
Kredi Kartları	198.368	72.618
Toplam	198.368	72.618

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Alacaklar	15.001.566	13.054.037
▪ TL	4.516.311	954.122
▪ Dolar	8.200.385	10.059.963
▪ Euro	2.213.485	2.039.952
▪ GBP	71.385	
Alacak Senetleri	11.515.957	8.382.772
▪ TL	7.911.059	3.059.677
▪ Dolar	3.604.898	5.305.813
▪ Euro		17.282
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-91.113	-45.988
<u>Toplam</u>	<u>26.426.410</u>	<u>21.390.821</u>

<u>Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Borçlar	15.961.043	23.738.935
▪ TL	1.620.965	1.295.446
▪ Dolar	14.336.434	22.420.924
▪ Euro	3.644	22.565
Borç Senetleri		
<u>Toplam</u>	<u>15.961.043</u>	<u>23.738.935</u>

Alacakların 14.581 TL (31.12.2009: 46.186 TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2009 : %10)

Borçların 867.380 TL (31.12.2009: 454.373 TL) ilişkili taraflara aittir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.212	4.212
Muhtelif Alacaklar		28.582
KDV İadesi Alacakları		713.112
Toplam	4.212	745.906

<u>Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.320	2.320
Toplam	2.320	2.320

<u>Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ortaklara Temettü Borçları	72.582	48.210
Personele Borçlar	126.379	132.078
Muhtelif Borçlar	5.306	1.217
Alınan Depozito ve Teminatlar	632.267	4.097
Toplam	836.534	185.602

Personele borçların 12.208 TL personele ödenecek kıdem tazminatlarından, 1.044 TL Yönetim ve Denetim Kurulu ücretlerinden oluşmaktadır.

10. STOKLAR

<u>Stoklar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
İlkmadde ve Malzeme	17.383.144	12.668.898
Yarı Mamuller Üretim	4.412.814	4.146.454
Mamuller	8.999.953	8.605.245
Ticari Mallar	136.877	
Diğer Stoklar	625.396	459.257
Toplam	31.558.184	25.879.854

Stokların 1.567.067 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2009 : 854.403 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	30.09.2010	31.12.2009
Arsa ve Araziler	80.237	80.237
Binalar	188.381	188.381
Birikmiş Amortismanlar	-103.609	-97.958
Toplam	165.009	170.660

Şirketin Merkez Fabrika binası çevresinde kullanılmayan üç adet arsası bulunmaktadır. Bunların kısa vadede satışı veya başka bir amaçla kullanımı yönünde karar alınmamıştır.

Yine Karadeniz Ereğli'de yaptırılan depo ve arsası mevcuttur. Bu depo ithal limanına yakınlığı nedeniyle iktisap edilmiş ise de, daha sonra piyasa gelişmeleri neticesinde bu amaçla fazla ağırlıklı kullanılmadığı için kiraya verilmiş bulunmaktadır. Bunların her iki bilânço tarihi itibarıyla maliyet (enflasyona göre düzeltilmiş) bedelleri ve birikmiş amortismanları yukarıdaki gibi olup bu yatırım amaçlı gayrimenkuller için ayrıca değer tespit çalışması yapılmamıştır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Duran Varlıklar	01.01.2010	Girişler	Çıkışlar	30.09.2010
Arazi ve Arsalar Hesabı	1.483.856			1.483.856
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	742.786	79.857		822.643
Binalar Hesabı	9.540.323			9.540.323
Tesis, Makine ve Cihazlar	56.070.524	140.595		56.211.119
Taşıtlar Hesabı	1.399.695	20.547	-44.354	1.375.888
Demirbaşlar Hesabı	1.196.422	26.007		1.222.429
Diğer Maddi Duran Varlıklar	802.814	38.647		841.461
Toplam	71.236.420	305.653	-44.354	71.497.719
Birikmiş Amortisman	01.01.2010	Gideri	Çıkışlar	30.09.2010
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-586.228	-19.744		-605.972
Binalar	-5.584.615	-417.416		-6.002.031
Makine Tesis ve Cihazlar	-52.333.527	-244.236		-52.577.763
Taşıtlar	-1.327.779	-19.149	44.354	-1.302.574
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.106.372	-24.411		-1.130.783
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-724.189	-15.698		-739.887
Toplam	-61.662.710	-740.654	44.354	-62.359.010
Yapılmakta Olan Yatırımlar	01.01.2010	Girişler	Aktifleştirme	30.09.2010
Waelz Fırını	178.114		-178.114	
Yeni Boru Hattı	103.408		-103.408	
Paketleme Makinası				
Toplam	281.522		-281.522	
Net Değer	9.855.232			9.138.709

Çinko tesisine ait duran varlıklar ve amortismanları aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2010	Girişler	Çıkışlar	30.09.2010
Binalar	1.092.397			1.092.397
Makine Tesis ve Cihazlar	3.051.025			3.051.025
Döşeme Demirbaşlar	23.610			23.610
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293			24.293
Birikmiş Amortismanları	-3.233.360	-67.949		-3.301.309
Toplam	957.965	-67.949		890.016

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.09.2010	31.12.2009
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	83.810	83.810
Birikmiş Amortisman	-38.413	-32.127
Toplam	45.397	51.683

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30.09.2010	31.12.2009
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	3.630.200 TL	4.798.405 TL
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine		
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.		
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri		
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş		
Toplam	3.630.200	4.798.405

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30.09.2010 tarihi itibariyle %7'dir (31.12.2009; %9)

Koşullu Varlıklar	30.09.2010	31.12.2009
Alınan Teminat Mektupları - TL	2.831.810	3.131.810
Alınan Teminat Mektupları - Dolar	2.450.000 \$	4.810.000 \$
Alınan Teminat Çekleri	500.000	500.000
Alınan Teminat Senetleri - TL	7.990	7.990
Alınan Teminat Senetleri - Dolar	300.000 \$	300.000 \$
Alınan İpotekler	2.624.800	1.494.800
Toplam	8.714.600	10.244.600

Koşullu Yükümlülükler	30.09.2010	31.12.2009
Verilen Teminat Mektupları - TL	3.502.856	4.798.405
Verilen Teminat Mektupları - Dolar	87.751 \$	
Toplam	3.590.607	4.798.405

Karşılıklar	30.09.2010	31.12.2009
Dava Karşılıkları	106.526	194.000
Toplam	106.526	194.000

Şirket aleyhine açılmış olan davalara karşılık ayrılmasında şirketin daha önceki sonuçlanmış benzer davaları dikkate alınarak karşılık ayrılmıştır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

15. TAAHHÜTLER

Şirketin dahilde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütleri bulunmaktadır.

	30.09.2010	31.12.2009
İhracat Taahhütleri	7.892.614	7.702.559
Toplam	7.892.614	7.702.559

16. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	30.09.2010	31.12.2009
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	650.668	3.111.627
Toplam	650.668	3.111.627

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 % 8,5 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 5,50 olarak alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2010	31.12.2009
Öngörülen çalış süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Öngörülen zam oranı	5%	5%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,50%	5,50%
İskonto oranı	8,5%	8,5%

	30.09.2010	31.12.2009
Dönem Başı	3.111.627	2.899.336
Ödemeler	-3.341.146	-352.152
Faiz maliyeti	64.892	322.837
Cari hizmet maliyeti	136.019	281.388
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	679.277	-39.782
Dönem Sonu	650.669	3.111.627

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Şirket cari dönemde 206 çalışanıyla yasal yükümlülüklerini (Kıdem Tazminatı ve İhbar Tazminatı) yerine getirerek iş sözleşmelerini feshetmiştir. Sendika ile yapılan sözleşme uyarınca 161 çalışan tekrar işe alınmıştır.

Aktüeryal kazanç ve zararlar gelir tablosunda raporlanmıştır.

17. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30.09.2010	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	650.668	130.134	
Dava karşılıkları	106.526	21.305	
farklar	-71.224	14.245	
Ertelenmiş faiz giderleri (reeskont)	-91.113	18.223	
Forward zararları	-45.251	9.050	
Toplam		192.957	
Net		192.957	

31.12.2009	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	3.111.627	622.325	
Dava karşılıkları	194.000	38.800	
farklar	-86.932	17.386	
Ertelenmiş faiz giderleri (reeskont)	-45.988	9.199	
Toplam		687.710	
Net		687.710	

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Varlıklar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Verilen Sipariş Avansları	306.363	125.037
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	24.230	27.662
Devreden Kdv		473.787
Diğer Katma Değer Vergisi	878.601	822.618
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar (net)		1.173.116
▪ Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar		1.525.694
▪ Dönem Karı Vergi Karşılığı		-352.578
İş Avansları	759	6.726
Personel Avansları	548	418
Toplam	1.210.501	2.629.364

<u>Diğer Yükümlülükler</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Alınan Sipariş Avansları	1.186.782	489.294
Ödenecek Vergi ve Fonlar	129.222	87.750
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	67.048	287.734
Gider Tahakkukları		
Toplam	1.383.052	864.778

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

19. ÖZKAYNAKLAR

	30.09.2010	31.12.2009
Sermaye	5.220.000	5.220.000
Özsermaye Enflasyon 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
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.125.966	4.739.175
▪ Yasal Yedekler	1.747.046	1.090.264
▪ İştirak Satışından Doğan Karlar (Geçmiş Yıl Karlarından)	4.378.920	3.648.911
Geçmiş Yıl Karları / Zararları	8.181.813	6.467.263
▪ Olağanüstü Yedekler	11.878.086	9.653.762
▪ UMS Düzeltmeleri	-3.696.273	-3.186.499
Dönem Kar/Zararı	4.799.781	6.609.653
▪ Kayıtlı Değer	5.357.471	6.389.418
▪ UMS Düzeltmeleri	-557.690	220.235
Toplam	52.693.168	51.401.699

Şirket 2009 yılı Genel Kurulu'nu 22.04.2010 tarihinde yapmıştır. Bu genel kurulda 2009 yılı karı aşağıdaki gibi dağıtılmıştır.

Kar Dağıtımı	30.09.2010	31.12.2009
Kar dağıtımına esas önceki dönem karı	6.609.653	1.370.344
Yasal Yedekler	656.782	163.138
▪ I. Tertip	319.471	68.517
▪ II. Tertip	337.311	94.621
Olağanüstü yedek	2.444.559	44.174
Temettü Ödemesi	3.508.312	1.163.031
▪ İmtiyazlı hisse senetleri	350.887	116.321
▪ İmtiyazsız hisse senetleri	3.157.425	1.046.710

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

20. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2010 30.09.2010	01.01.2009 30.09.2009
Boru ve Profil Satışlar	70.684.350	60.243.182
Saç Satışları	8.955.225	5.247.746
Çinko Satışları	4.295.222	
Diğer Satışlar	2.948.768	1.944.045
Toplam	86.883.565	67.434.973
Satışların Maliyeti (-)	-77.959.007	-58.839.895
Toplam	-77.959.007	-58.839.895

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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

	01.01.2010	01.01.2009
	30.09.2010	30.09.2009
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-210.470	-217.532
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-1.453.360	-2.094.671
Navlun Giderleri	-1.185.569	-520.449
Komisyon Giderleri	-141.958	-136.773
Banka Masrafları	-36.397	-93.889
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-311.744	-424
Diğer Giderler	-45.298	-169.473
Toplam	-3.384.796	-3.233.211
	01.01.2010	01.01.2009
Genel Yönetim Giderleri	30.09.2010	30.09.2009
Ücretler ve Benzeri Giderler	-1.175.340	-1.169.321
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	-75.743	-349.464
Banka Masrafları	-22.312	-37.742
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-93.948	-90.096
Amortisman Giderleri	-6.286	-23.597
Eğitim Giderleri	-128.203	-21.935
Reklam Giderleri	-13.750	-13.479
TSE Giderleri	-1.557	-27.048
Kırtasiye	-24.109	-6.533
Haberleşme Giderleri	-12.590	-26.210
Taşıt Giderleri	-63.966	-52.468
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	-18.022	-16.762
Hizmet Alımları	-160.629	-79.814
Sigorta Giderleri	-7.639	-2.987
Diğer Giderler	-234.686	-116.333
Toplam	-2.038.780	-2.033.789

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

22. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR

	01.01.2010	01.01.2009
	30.09.2010	30.09.2009
Diğer Faaliyetlerden Gelirler		
Hizmet ve Kira Gelirleri	99.678	40.449
Duran Varlık Satış Karı	14.851	10.000
Konusu Kalmayan Karşılıklar	94.474	
SSK İadeleri	95.670	
Muhtelif Gelirler	19.622	31.551
İştirak Satış Karları (*)		2.189.650
Toplam	324.295	2.271.650

23. DİĞER FAALİYETLERDEN GİDERLER

	01.01.2010	01.01.2009
	30.09.2010	30.09.2009
Diğer Faaliyetlerden Giderleri		
Dava Karşılıkları		-226.000
Stok Değer Düşüklüğü Karşılıkları		-71.754
Tazminat ve Cezalar		-19.000
Karşılık Giderleri	-7.000	
Muhtelif Giderler	-1.369	-8.886
Çinko Tesisi Amortisman Giderleri		-71.488
Toplam	-8.369	-397.128

24. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2010	01.01.2009
	30.09.2010	30.09.2009
Finansal Gelirler		
Faiz Gelirleri	589.480	1.640.742
Kambiyo Karları	7.149.719	10.994.892
Satışlardaki Vade Farkları	839.501	547.454
Temettü Gelirleri	4.573	1285
Toplam	8.583.273	13.184.373

25. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2010	01.01.2009
	30.09.2010	30.09.2009
Finansal Giderler		
Faiz Giderleri	-186.138	-860.924
Kambiyo Zararları	-6.642.132	-12.566.200
Toplam	-6.828.270	-13.427.124

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

26. VERGİ GELİR / GİDERLERİ

	01.01.2010	01.01.2009
	30.09.2010	30.09.2009
Vergi Gelir / Gideri		
Cari Dönem Vergi Karşılığı	-277.377	-246.352
Ertelenen Vergi	-494.753	-66.059
▪ Dönem Başı	-687.710	-1.034.425
▪ Dönem Sonu	192.957	968.366
Toplam	-772.130	-312.411

27. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2010	01.01.2009
	30.09.2010	30.09.2009
Hisse Başına Kazanç		
Hisse Adedi	522.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	4.799.781	4.647.438
Hisse Başına Kar (Zarar)	0,0092	0,0089

28. İLİŞKİLİ TARAFLAR

	30.09.2010	31.12.2009
Alacak / Borç		
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	14.581	46.186
İlişkili Şirketlere Borçlar	-867.380	-454.353
İlişkili Kişilere Borçlar	-73.626	-50.137
Net Alacak (Borç)	-926.425	-458.304

	01.01.2010	01.01.2009
	30.09.2010	30.09.2009
Gelir - Gider		
Mal ve Hizmet Satışları	332.418	4.227.358
Mal ve Hizmet Alışları	-4.415.541	-2.653.622
Net Gelir (Gider)	-4.083.123	1.573.736
Kilit Yönetici Personele Sağlanan Menfaatler		
Yönetim ve Denetim Kurulu'na sağlanan menfaatler (*)	-18.022	-16.762
Toplam	-18.022	-16.762

(*) Kilit yönetici tanımında olmamakla birlikte, şirketin ilişkili tarafları kapsamında değerlendirilenler

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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

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

30.09.2010	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	14.581	26.502.942		6.532	7.545.086	623
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		8.714.600				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.581	26.502.942		6.532	7.545.086	623

31.12.2009	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	46.186	21.390.623		748.226	21.809.279	1.171
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		12.828.727				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	46.186	21.390.623		748.226	21.809.279	1.171

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

2. Likidite Riski**Beklenen Vadeler**

30.09.2010	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	23.649.458	27.243.984	19.694.532	1.948.251	756.763	4.844.439
Finansal Borçlar	4.513.266	3.041.580	1.097.551	1.944.029		
Diğer Finansal Yükümlülükler	198.368	198.368	198.368			
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	650.668	5.716.881	217.984	4.222	650.237	4.844.439
Ticari Borçlar	15.961.043	15.961.043	15.961.043			
Diğer Borçlar	836.535	836.534	836.534			
Borç Karşılıkları	106.526	106.526			106.526	
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.383.052	1.383.052	1.383.052			

31.12.2009	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	32.071.195	39.428.205	29.481.409	212.178	2.337.518	7.397.100
Finansal Borçlar	3.903.635	3.903.635	3.903.635			
Diğer Finansal Yükümlülükler	72.618	72.618	72.618			
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	3.111.627	10.468.637	764.051	163.968	2.143.518	7.397.100
Ticari Borçlar	23.738.935	23.738.935	23.738.935			
Diğer Borçlar	185.602	185.602	137.392	48.210		
Borç Karşılıkları	194.000	194.000			194.000	
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	864.778	864.778	864.778			

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

3. Kur Riski

30.09.2010	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	14.090.153	8.134.843	1.120.525	31.122
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.311.839	1.278.873	230.808	
3. Dönen Varlıklar	16.401.992	9.413.716	1.351.333	31.122
4. Toplam Varlıklar	16.401.992	9.413.716	1.351.333	31.122
5. Ticari Borçlar	14.340.093	9.831.606	1.836	
6. Finansal Yükümlülükler	4.487.168	3.077.196		
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.827.260	12.908.803	1.836	
9. Toplam Yükümlülükler	18.827.260	12.908.803	1.836	
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-2.425.268	-3.495.087	1.349.497	31.122
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-2.425.268	-3.495.087	1.349.497	31.122
12. İhracat *	50.591.673	34.219.401		
13. İthalat *	42.954.861	29.053.983		

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (1,4785)

31.12.2009	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Avro
1. Ticari Alacaklar	17.423.010	10.205.071	952.291	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	11.112.113	7.229.305	105.054	
3. Dönen Varlıklar	28.535.123	17.434.376	1.057.345	
4. Toplam Varlıklar	28.535.123	17.434.376	1.057.345	
5. Ticari Borçlar	22.335.311	14.818.853	10.395	
6. Finansal Yükümlülükler	3.884.407	2.579.802		
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	355.225	123.085	78.268	
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.574.944	17.521.739	88.664	
9. Toplam Yükümlülükler	26.574.944	17.521.739	88.664	
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.960.179	-87.362	968.681	
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.960.179	-87.362	968.681	
12. İhracat *	64.495.445	42.740.520		
13. İthalat *	56.217.523	37.254.820		

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (1,5090)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

30.09.2010 itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.09.2010	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-516.243	516.243
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-516.243	516.243
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	266.578	-266.578
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	266.578	-266.578
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	7.138	-7.138
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (4+5)	7.138	-7.138
TOPLAM	-249.665	249.665

31.12.2009	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-25.945	25.945
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-25.945	25.945
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	209.172	-209.172
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	209.172	-209.172
TOPLAM	183.227	-183.227