

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 Dönemi

Bağımsız Denetim Raporu

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Erbosan Erciyas Boru Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2015 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz 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

06.11.2015, Ankara

Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık SMMM A.Ş.

Member Firm of JHI Association

Ali Osman EFLATUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
30 Eylül 2015 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	30.09.2015	31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	37.683.863	29.007.007
Ticari Alacaklar	[8]	59.465.811	53.473.691
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		36.505	3.136
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		59.429.306	53.470.555
Diğer Alacaklar	[9]	693.643	1.999.823
Türev Araçlar	[17]	523.724	0
Stoklar	[11]	63.750.709	70.801.144
Peşin Ödenmiş Giderler	[12]	415.415	1.864.319
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[13]	2.840.047	3.472.248
Diğer Dönen Varlıklar	[14]	1.070.208	3.178.416
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		166.443.420	163.796.648
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895	248.895
Diğer Alacaklar	[9]	5.132	2.320
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[15]	4.286.000	4.286.000
Maddi Duran Varlıklar	[16]	44.214.383	40.875.499
Peşin Ödenmiş Giderler	[12]	314.750	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		49.069.160	45.412.714
TOPLAM VARLIKLAR		215.512.580	209.209.362

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
30 Eylül 2015 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	30.09.2015	31.12.2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	14.172.825	20.460.994
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[6]	2.712.892	2.094.098
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	146.266	427.836
Ticari Borçlar	[8]	46.987.232	42.540.510
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		32.971	315
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		46.954.261	42.540.195
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[10]	421.339	326.015
Diğer Borçlar	[9]	91.235	9.615
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		10.888	9.520
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		80.347	95
Türev Araçlar	[17]	0	76.888
Ertelenmiş Gelirler	[18]	905.367	1.601.512
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[19]	4.002.074	4.353.143
Kısa Vadeli Karşılıklar	[20]	346.410	362.410
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	522.965	1.073.677
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		70.308.605	73.326.698
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[6]	1.355.022	3.097.333
Ertelenmiş Gelirler	[18]	10.315	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	[23]	2.263.658	2.004.914
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	3.781.932	3.662.451
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.410.927	8.764.698
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		137.793.048	127.117.966
Ödenmiş Sermaye	[25]	5.220.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	[25]	28.365.608	28.365.608
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[26]	23.165.233	23.708.174
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		23.685.875	23.967.386
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-520.642	-259.212
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[27]	8.464.311	7.989.596
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[28]	56.421.384	38.256.650
Net Dönem Karı/Zararı		16.156.512	23.577.938
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		137.793.048	127.117.966
TOPLAM KAYNAKLAR		215.512.580	209.209.362

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot	01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
No	No	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Hasılat	[29]	190.688.747	186.066.255	54.623.720	61.323.922
Satışların Maliyeti	[29]	-161.953.111	-154.599.626	-46.761.408	-51.168.495
BRÜT KAR/ZARAR		28.735.636	31.466.629	7.862.312	10.155.427
Genel Yönetim Giderleri	[30]	-3.488.425	-3.107.195	-1.184.679	-1.026.624
Pazarlama Giderleri	[30]	-8.416.067	-8.129.898	-2.609.633	-2.724.142
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[31]	282.345	217.516	79.733	22.646
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[32]	-12.449	-37.633	-1.298	-3.360
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		17.101.040	20.409.419	4.146.435	6.423.947
Finansman Giderleri	[33]	-22.635.661	-18.195.245	-9.834.991	-6.506.131
Finansman Gelirleri	[33]	25.878.046	20.079.966	12.201.616	7.319.404
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		20.343.425	22.294.140	6.513.060	7.237.220
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-4.186.913	-3.042.557	-1.591.249	-1.096.910
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[19]	-4.002.074	-3.424.606	-1.204.444	-1.126.463
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[24]	-184.839	382.049	-386.805	29.553
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		16.156.512	19.251.583	4.921.811	6.140.310
DÖNEM KARI/ZARARI		16.156.512	19.251.583	4.921.811	6.140.310
Pay Başına Kazanç	[34]	0,030951 #	0,036880	0,009429	0,011763
DÖNEM KARI/ZARARI		16.156.512	19.251.583	4.921.811	6.140.310
Diğer Kapsamlı Gelirler					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-261.430	-114.581	-204.848	-73.975
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[23]	-326.788	-143.226	-256.060	-92.468
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	[24]	65.358	28.645	51.212	18.493
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		65.358	28.645	51.212	18.493
Diğer Kapsamlı Gelir		-261.430	-114.581	-204.848	-73.975
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		15.895.082	19.137.002	4.716.963	6.066.335

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	TOPLAM
01.01.2014	5.220.000	28.365.608	23.909.455	7.463.504	28.861.130	15.100.925	108.920.622
Dönem karı transferi	0	0	0	0	15.100.925	-15.100.925	0
Aktüeryal değişimler (net)	0	0	-114.581	0	0	0	-114.581
Dönem karı / zararı	0	0	0	0	0	19.251.583	19.251.583
30.09.2014	5.220.000	28.365.608	23.794.874	7.463.504	43.962.055	19.251.583	128.057.624
01.01.2015	5.220.000	28.365.608	23.748.861	7.463.504	38.742.055	23.577.938	127.117.966
Dönem karı transferi	0	0	0	0	23.577.938	-23.577.938	0
Temettü ödemeleri	0	0	0	0	-5.220.000	0	-5.220.000
Aktüeryal değişimler (net) [23]	0	0	-261.430	0	0	0	-261.430
Dönem karı / zararı	0	0	0	0	0	16.156.512	16.156.512
30.09.2015	5.220.000	28.365.608	23.487.431	7.463.504	57.099.993	16.156.512	137.793.048

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2015 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		26.998.261	19.528.181
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		184.858.147	183.033.510
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[29,8]	184.658.801	182.826.691
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[31]	199.346	206.819
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-158.286.912	-162.168.582
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[29,8]	-158.282.079	-162.151.046
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[32]	-4.833	-17.536
Faaliyetlerden net nakit akışları		26.571.235	20.864.928
Ödenen faiz ve kur farkları	[33]	-22.401.922	-18.029.953
Alınan faiz ve kur farkları	[33]	25.392.148	20.244.038
Vergi ödemeleri / iadeleri	[19,13]	-3.720.942	-3.208.275
Diğer nakit girişleri / çıkışları		1.157.742	-342.557
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-5.183.179	-5.184.711
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	[16,31,32]	625.239	36.678
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	[16,31,32]	-5.808.418	-5.221.389
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-13.138.226	-11.359.391
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	[6]	615.946	-9.738.606
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[6]	-8.534.172	-1.620.785
Ödenen temettümler		-5.220.000	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		8.676.856	2.984.079
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		8.676.856	2.984.079
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	29.007.007	25.572.583
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		37.683.863	28.556.662

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

Hissedarların hiçbirisinin payı tek başına %10'u geçmemektedir.

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

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla şirkette 278 kişi boru ve profil bölümünde, 45 kişi çinko kalsin bölümünde olmak üzere toplam 323 personel çalışmaktadır (31.12.2014: 289 kişi boru ve profil, 38 kişi çinko kalsin toplam 327 personel).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

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

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

2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 06.11.2015 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.3. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.1.4. Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5. Enflasyonist Ortamdan Finansal Tabloların Hazırlanması

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

2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

2.2.1. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

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

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

2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

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

2.2.3. Hatalar

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

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

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

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. Hasılat

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlardan gelirler, sahiplikten kaynaklanan önemli risk ve faydaların alıcıya transfer edilmesi suretiyle finansal tablolara dâhil edilir. Satışlarda önemli riskler ve faydalar mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden ve satış iskontolarından arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda gerçeğe uygun değer, gelecekte oluşacak tahsilâtların, bugünkü değeridir. Gerçeğe uygun değerler ile nominal değerleri arasındaki fark faiz geliri (vade farkı geliri) olarak değerlendirilir.

2.3.2. Stoklar

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

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

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

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

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

2.3.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Kasa ve bankalardaki nakit mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

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

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

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Banka mevduatları, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer; karşılıklı Pazar ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, alıcılara doğrudan mal ve hizmet satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Vadeli ticari alacaklar reeskonta tabi tutulmaktadır.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

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

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

Forward İşlemleri

Forward kur sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri eğer varsa halka açık piyasa fiyatlarını temel alır. Halka açık bir piyasa fiyatı olmaması durumunda, sözleşmedeki forward fiyatı ile cari forward fiyatı arasındaki fark sözleşmenin kalan vadesine göre riskten arındırılmış faiz oranı (devlet tahvillerine temel alınan) ile indirgenir.

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

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

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır.

Finansal Yatırımlar

Aktif bir piyasada kayıtlı fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar (Kayseri Elektrik Üretim A.Ş." ve "Kayseri Serbest Bölgesi Kurucu ve İşletici A.Ş.) maliyet değerleriyle raporlanırlar.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

2.3.4. Maddi Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

<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 alınırlar.

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

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

2.3.6. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Eylül 2015</u>			<u>31 Aralık 2014</u>		
	<u>Dolar</u>	<u>Euro</u>	<u>Gbp</u>	<u>Dolar</u>	<u>Euro</u>	<u>Gbp</u>
Varlıklar	3,0433	3,4212	4,6109	2,3189	2,8207	3,5961
Borçlar	3,0488	3,4273	4,6350	2,3230	2,8258	3,6149

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) düştükten sonra hesaplanan kardır. Kar dağıtımı olmadığı sürece başka vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

2.3.10. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Belirli Katkı Planları

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

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

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

Belirli Fayda Planları

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

2.3.11. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

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

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

2.3.12. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

2.3.13. Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Karşılıklar

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

2.3.14. Nakit akımının raporlanması

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

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

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

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

2.3.15. İlişkili Taraflar

Ekteki finansal tablolarda Erbosan A.Ş. tarafından kontrol edilen şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili şirketler olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve kişiler ile ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

- Atlantik Halıcılık A.Ş.

Atlantik Halıcılık Sanayi ve Ticaret A.Ş., halı imalatı faaliyetinde bulunmaktadır.

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

- Değirmencilik A.Ş.

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

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

- Isısan Isı Sanayi Ticaret A.Ş.

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

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

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

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

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

- Mitsan Makine İnşaat ve Ticaret A.Ş.

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

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

- M Grup Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

- Şirket ortakları, üst düzey yöneticileri

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

	30.09.2015			31.12.2014		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
VARLIKLAR						
Stoklar	61.330.125	2.420.584	63.750.709	69.462.577	1.338.567	70.801.144
Maddi Duran Varlıklar	44.214.383	4.155.724	48.370.107	36.730.643	4.144.856	40.875.499
Diğer Varlıklar	103.391.764		103.391.764	97.532.719		97.532.719
Toplam	208.936.272	6.576.308	215.512.580	203.725.939	5.483.423	209.209.362
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.068.736	194.922	2.263.658	1.850.355	154.559	2.004.914
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	3.174.298	607.634	3.781.932	3.195.657	586.275	3.781.932
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	209.466.990	0	209.466.990	203.422.516	0	203.422.516
Toplam	214.710.024	802.556	215.512.580	208.468.528	740.834	209.209.362

	01.01.2015 - 30.09.2015			01.01.2014 - 30.09.2014		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
KAPSAMLI GELİR						
Satış Gelirleri	166.595.848	24.092.899	190.688.747	164.263.522	21.802.733	186.066.255
Satışların Maliyeti (-)	-150.661.496	-11.291.615	-161.953.111	-142.493.737	-12.105.889	-154.599.626
Brüt Kar (Zarar)	15.934.352	12.801.284	28.735.636	21.769.785	9.696.844	31.466.629
Genel Yönetim Giderleri (-)	-3.285.354	-203.071	-3.488.425	-3.061.710	-45.485	-3.107.195
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-7.316.781	-1.099.286	-8.416.067	-7.604.967	-524.931	-8.129.898
Diğer Faaliyet Gelirleri	282.345	0	282.345	217.516	0	217.516
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-12.449	0	-12.449	-37.633	0	-37.633
Faaliyet Karı (Zararı)	5.602.113	11.498.927	17.101.040	11.282.991	9.126.428	20.409.419
Finansman Giderleri (-)	-22.635.661	0	-22.635.661	-18.195.245	0	-18.195.245
Finansman Gelirleri	25.878.046	0	25.878.046	20.079.966	0	20.079.966
Vergi Öncesi Karı (Zararı)	8.844.498	11.498.927	20.343.425	13.167.712	9.126.428	22.294.140
Vergi Gelir (Gideri)	-1.865.769	-2.321.144	-4.186.913	-1.240.971	-1.801.586	-3.042.557
Dönemin Vergi Gideri (-)	-1.702.289	-2.299.785	-4.002.074	-1.599.320	-1.825.286	-3.424.606
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	-163.480	-21.359	-184.839	358.349	23.700	382.049
Dönem Karı (Zararı)	6.978.729	9.177.783	16.156.512	11.926.741	7.324.842	19.251.583

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 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	30.09.2015	31.12.2014
Kasa	9.260	5.999
- TL	9.260	5.999
Banka	37.674.603	29.001.008
- Vadesiz Mevduat (TL)	45.349	64.586
- Döviz Tevdiat (Dolar)	433.390	694.310
- Döviz Tevdiat (Euro)	543.269	302.941
- Döviz Tevdiat (GBP)	0	3
- Vadeli Mevduat (TL)	1.954.142	4.129.312
- Vadeli Mevduat (Dolar)	34.698.453	23.809.856
Toplam	37.683.863	29.007.007

Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	30.09.2015	31.12.2014
Faiz Oranları		
- Vadeli Mevduat (TL)	% 12,75	% 11,00 – 11,15
- Vadeli Mevduat (Dolar)	% 2,40 - 2,95	% 2,50 - 3,00
Vadeler		
- Vadeli Mevduat (TL)	1 gün	2 - 26 gün
- Vadeli Mevduat (Dolar)	1 - 33 gün	12 - 56 gün

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 %	30.09.2015	31.12.2014
Kayser A.Ş. (Maliyet Değeri)	0,0020	40.696	40.696
- Maliyet Değeri		1.000	1.000
- Enflasyon Düzeltmesi Farkları		39.696	39.696
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0001	208.199	208.199
- Maliyet Değeri		13.333	13.333
- Enflasyon Düzeltmesi Farkları		194.866	194.866
Toplam		248.895	248.895

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Yükümlülükler	30.09.2015	31.12.2014
Banka Kredileri	18.240.739	25.652.425
- Anapara (Dolar)	13.211.467	21.423.222
- Faiz (Dolar)	171.090	80.297
- Anapara (TL)	1.000.000	0
- Faiz (TL)	13.913	0
- Anapara (Euro)	3.804.303	4.108.714
- Faiz (Euro)	39.966	40.192
Toplam	18.240.739	25.652.425

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

Kredi Cinsi	30.09.2015			31.12.2014		
	Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutarı	Faiz Oranı	Vade
Dolar Kredi	0	0	0	444.444	2,23%	18.03.2015
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2016	444.444	2,23%	18.09.2015
Dolar Kredi	444.444	2,23%	19.09.2016	444.444	2,23%	18.03.2016
Dolar Kredi	444.444	2,23%	15.03.2017	444.444	2,23%	19.09.2016
Dolar Kredi	0	0	0	444.444	2,23%	15.03.2017
Dolar Kredi	0	0	0	2.000.000	1,32%	27.01.2015
Dolar Kredi	1.000.000	2,10%	22.10.2015	2.000.000	2,43%	14.04.2015
Dolar Kredi	2.000.000	2,10%	04.12.2015	1.000.000	2,30%	22.10.2015
Dolar Kredi	0	0	0	2.000.000	2,35%	04.12.2015
Euro Kredi	214.000	1,56%	31.12.2015	1.454.000	1,48%	30.06.2015
Euro Kredi	896.000	1,56%	31.12.2015	0	0	0
TL Kredi	1.000.000	6,34%	10.11.2015	0	0	0

7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Finansal Yükümlülükler	30.09.2015	31.12.2014
Kredi Kartları	146.266	427.836
Toplam	146.266	427.836

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 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	30.09.2015	31.12.2014
Alacaklar	37.308.704	36.589.556
- TL	19.314.550	17.878.236
- Dolar	15.692.413	16.205.864
- Euro	1.455.770	2.369.143
- GBP	845.971	136.313
Alacak Senetleri	22.767.374	17.456.576
- TL	476.729	935.844
- Dolar	22.290.645	16.520.732
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-610.267	-572.441
Şüpheli Ticari Alacaklar	246.517	246.517
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	-246.517	-246.517
Toplam	59.465.811	53.473.691

Alacakların 36.505 TL (31.12.2014: 3.136TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2014 : %10). Alacaklar içerisinde yer alan 22.775.659 TL'lik kısım Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacakları olup (31.12.2014: 25.616.076 TL), bu alacakların tahsilatı 7.333.149 TL'si İş Bankası A.Ş. üzerinden, 12.844.001 TL si Halk Bankası, 2.598.509 TL'si TEB üzerinden yapılacaktır. Alacaklar için 32.835.390 TL (31.12.2014: 23.110.943 TL) tutarında teminat alınmıştır (Bkz. Dipnot 20)

Şüpheli ticari alacaklarda dönem içinde hareket olmamıştır.

Ticari Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Borçlar	46.987.232	42.540.510
- TL	2.188.007	2.134.656
- Dolar	44.699.030	39.953.535
- Euro	90.158	452.319
- GBP	10.037	0
Toplam	46.987.232	42.540.510

Borçların 32.971 TL (31.12.2014: 315 TL) ilişkili taraflara aittir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	30.09.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar	20.900	120.157
Vergi Dairesinden Alacaklar	672.743	1.879.666
Toplam	693.643	1.999.823

Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)	30.09.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.132	2.320
Toplam	5.132	2.320

Diğer Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Alınan Depozito ve Teminatlar	69.386	
Ortaklara Temettü Borçları	10.888	9.520
Muhtelif Borçlar	10.961	95
Toplam	91.235	9.615

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Personele Ücret Borçları	421.339	326.015
Toplam	421.339	326.015

11. STOKLAR

Stoklar	30.09.2015	31.12.2014
İlkmadde ve Malzeme	35.760.081	44.118.677
Yarı Mamuller Üretim	6.602.185	5.236.770
Mamuller	21.226.009	20.679.554
Ticari Mallar	0	34.162
Diğer Stoklar	162.434	731.981
Toplam	63.750.709	70.801.144

Stokların 2.420.584 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2014: 1.338.567 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2015	31.12.2014
Verilen Sipariş Avansları	399.040	1.798.303
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	16.375	66.016
Toplam	415.415	1.864.319

13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30.09.2015	31.12.2014
Geçici Vergi Ödemeleri	2.744.279	3.424.606
Stopaj Kesintileri	95.768	47.642
Toplam	2.840.047	3.472.248

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2015	31.12.2014
Devreden Katma Değer Vergisi	270.068	1.678.917
Diğer Katma Değer Vergisi	800.105	1.499.499
Personel Avansları	35	0
Toplam	1.070.208	3.178.416

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2015
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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 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	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	30.09.2015
Arazi ve Arsalar	6.435.721			6.435.721
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	10.175.953	-367.823	28.840.636
Taşıtlar	1.723.801	48.335	-37.047	1.735.089
Demirbaşlar	1.576.102	82.635	-24.839	1.633.898
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.171.201	27.624	-2.953	1.195.872
Toplam	45.927.879	10.334.547	-432.662	55.829.764
Birikmiş Amortisman	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	30.09.2015
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.400.000	-262.500		-1.662.500
Binalar	-1.423.856	-266.973		-1.690.829
Makine Tesis ve Cihazlar	-3.685.594	-1.182.372	102.070	-4.765.896
Taşıtlar	-1.186.209	-96.262	37.047	-1.245.424
Demirbaşlar	-1.280.642	-56.228	24.736	-1.312.134
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-902.208	-39.343	2.953	-938.598
Toplam	-9.878.509	-1.903.678	166.806	-11.615.381
Yapılmakta Olan Yatırımlar	01.01.2015	Girişler	Aktifleştirme	30.09.2015
Boru Hattı	1.545.305	3.125.456	-4.670.761	0
Galvanizleme Hattı	3.280.824	789.429	-4.070.253	0
Toplam	4.826.129	3.914.885	-8.741.014	0
Net Değer	40.875.499			44.214.383

Arsa ve arazilerin 4.259m²'lik kısmı üzerinde Türkiye Elektrik Kurumu Genel Müdürlüğü lehine, 261m²'lik kısmı üzerinde de BOTAŞ lehine daimi irtifak bulunmaktadır.

Duran varlıklardan üzerindeki toplam sigorta tutarı 275.000 TL'dir (31.12.2014: 275.000 TL).

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	30.09.2015
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	6.229	0	29.839
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-969.433	-252.796	0	-1.222.229
Toplam	4.144.856	10.868	0	4.155.724

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.12.2014
Arazi ve Arsalar	6.435.721	0	0	6.435.721
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000	0	0	1.750.000
Binalar	14.238.548	0	0	14.238.548
Tesis, Makine ve Cihazlar	15.189.030	4.091.468	-247.992	19.032.506
Taşıtlar	1.645.946	189.983	-112.128	1.723.801
Demirbaşlar	1.409.973	166.129	0	1.576.102
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.176.151	2.448	-7.398	1.171.201
Toplam	41.845.369	4.450.028	-367.518	45.927.879

Birikmiş Amortisman	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.12.2014
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.050.000	-350.000	0	-1.400.000
Binalar	-1.067.892	-355.964	0	-1.423.856
Makine Tesis ve Cihazlar	-2.440.949	-1.281.844	37.199	-3.685.594
Taşıtlar	-1.145.140	-107.119	66.050	-1.186.209
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.229.519	-51.123	0	-1.280.642
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-854.252	-55.354	7.398	-902.208
Toplam	-7.787.752	-2.201.404	110.647	-9.878.509

Yapılmakta Olan Yatırımlar	01.01.2014	Girişler	Aktifleştirme	31.12.2014
Boru Hattı	1.311.112	3.553.962	-3.319.769	1.545.305
Galvanizleme Hattı	1.290.445	1.990.379	0	3.280.824
Toplam	2.601.557	5.544.341	-3.319.769	4.826.129

Net Değer	36.659.174			40.875.499
------------------	-------------------	--	--	-------------------

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

17. TÜREV ARAÇLAR

Türev Araçlar	30.09.2015	31.12.2014
Forward Değerleme Gelirleri	523.724	0
Toplam	523.724	0
Türev Araçlar	30.09.2015	31.12.2014
Forward Değerleme Giderleri	0	76.888
Toplam	0	76.888

Forward işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir;

30.09.2015

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
10.11.2015	1,2039	Dolar Satımı - Euro Alımı	257.635	Usd
04.12.2015	1,2416	Euro Satımı-Dolar Alımı	1.610.825	Euro

31.12.2014

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

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

18. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	30.09.2015	31.12.2014
Alınan Sipariş Avansları	864.109	1.601.512
Maaş Promosyon Gelirleri	41.258	0
Toplam	905.367	1.601.512

19. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.09.2015	31.12.2014
Cari Dönem Vergi Karşılığı	4.002.074	4.353.143
Toplam	4.002.074	4.353.143

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 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

	30.09.2015	31.12.2012
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	16.202.978	16.238.243
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
D Diğer verilen TRİ'ler	0	0
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
Toplam	16.202.978	16.238.243

Teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

Koşullu Varlıklar	30.09.2015	31.12.2014
Alınan Teminat Mektupları	4.885.000 TL	4.885.000 TL
Alınan Teminat Mektupları	5.190.218 \$	4.545.665 \$
Alınan Teminat Senetleri	210.000 TL	210.000 TL
Alınan İpotekler	11.945.000 TL	7.475.000 TL
Toplam TL Karşılığı	32.835.390	23.110.943

Koşullu Yükümlülükler	30.09.2015	31.12.2014
Verilen Teminat Mektupları	16.202.978 TL	16.238.243 TL
Verilen Teminat Senetleri	0 TL	0 TL
Toplam	16.202.978	16.238.243

	30.09.2015	31.12.2014
Dava Karşılıkları	346.410	362.410
Toplam	346.410	362.410

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 SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

21. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2015	31.12.2014
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	96.858	885.203
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	222.083	188.474
Sendika Kesintileri	15.177	0
Gider Tahakkukları	188.847	0
Toplam	522.965	1.073.677

22. TAAHHÜTLER

Şirketin dahilinde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütleri bulunmaktadır.

	30.09.2015	31.12.2014
Taahhütler		
İhracat Taahhütleri	14.909.668	11.160.963
Toplam	14.909.668	11.160.963

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.09.2015	31.12.2014
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.263.658	2.004.914
Toplam	2.263.658	2.004.914

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	3.828 TL	3.034 TL
Öngörülen zam oranı	5%	5%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,50%	5,50%
İskonto oranı	8%	8%
	30.09.2015	31.12.2014
Dönem Başı	2.004.914	1.667.362
Ödemeler	-538.562	-396.927
Cari hizmet maliyeti	384.861	425.400
Faiz maliyeti	85.657	108.336
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	326.788	200.743
Dönem Sonu	2.263.658	2.004.914

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

24. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30.09.2015	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	2.263.658	452.732	
Dava karşılıkları	346.410	69.282	
Duran varlık değerlendirme farkları	20.576.919		4.115.384
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	1.039.667		207.933
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-610.267	122.053	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	523.724		104.745
Maaş promosyon geliri farkları	10.315	2.063	
Toplam		646.130	4.428.062
Net			3.781.932

(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 SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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

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

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

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

Ertelenen vergi oranı olarak %20 oranı esas alınmıştır.

	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	30.09.2014
Dönem Başı	3.662.451	4.017.825
Dönem Sonu	-3.781.932	-3.607.131
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	-65.358	-28.645
Toplam	-184.839	382.049

25. ÖZKAYNAKLAR

	30.09.2015	31.12.2014
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 Eylül 2015 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 Diğerkapsamli

Gelirler veya Giderler	30.09.2015	31.12.2014
Duran Varlık Değerkleme Artışları (net)	23.685.875	23.967.386
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları (net)	-520.642	-259.212
Toplam	23.165.233	23.708.174

Değerk Artışları	Değerk 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 Değerk Artışı**23.685.875**

Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları	30.09.2015	31.12.2014
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	-650.803	-324.015
Ertelenen Vergi Etkisi	130.161	64.803
Toplam	-520.642	-259.212

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 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	30.09.2015	31.12.2014
Genel Yedekler	4.085.391	3.610.676
İştirak Satış Karları	4.378.920	4.378.920
Toplam	8.464.311	7.989.596

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, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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

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

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

28. GEÇMİŞ YILLAR KARLARI/ZARARLARI

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30.09.2015	31.12.2014
Olağansütü Yedekler	58.929.011	42.762.004
Geçmiş Yıl Karları	0	0
UMS Düzeltmeleri	-2.507.627	-4.505.354
Toplam	56.421.384	38.256.650

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
Boru ve Profil Satışlar	144.697.993	139.123.427
Saç Satışları	17.847.012	20.652.239
Çinko Satışları	24.092.899	21.802.733
Diğer Satışlar	4.050.843	4.487.856
Toplam	190.688.747	186.066.255
Satışların Maliyeti	-161.953.111	-154.599.626
Brüt Satışlar	28.735.636	31.466.629

Satışların 2.679.163 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (30.09.2014: 1.005.119 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

30. FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2015	01.01.2014
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	30.09.2015	30.09.2014
Ücretler ve Benzeri Giderler	-342.217	-223.092
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-3.732.901	-3.242.667
Navlun Giderleri	-2.624.778	-2.762.030
Komisyon Giderleri	-965.313	-1.207.143
Banka Masrafları	-223.649	-217.392
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-484.127	-442.806
Diğer Giderler	-43.082	-34.768
Toplam	-8.416.067	-8.129.898

	01.01.2015	01.01.2014
Genel Yönetim Giderleri	30.09.2015	30.09.2014
Ücretler ve Benzeri Giderler	-1.941.995	-1.731.949
Banka Masrafları	-44.856	-60.240
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-153.403	-63.629
Amortisman Giderleri	-151.509	-176.236
TSE Giderleri	-27.339	-20.276
Kırtasiye	-46.557	-21.743
Haberleşme Giderleri	-18.136	-10.559
Taahhüt Giderleri	-79.780	-73.310
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	-24.928	-37.392
Hizmet Alımları	-256.769	-243.932
Sigorta Giderleri	-24.984	-41.588
Diğer Giderler	-718.169	-626.341
Toplam	-3.488.425	-3.107.195

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	01.01.2015	01.01.2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30.09.2015	30.09.2014
Hizmet ve Kira Gelirleri	101.464	27.000
Duran Varlık Satış Karı	66.999	10.697
Mutabakat Farkları	0	6.508
Maaş Promosyon Gelirleri	30.943	0
Konusu Karşılıklar	16.000	0
İhracat teşvik gelirleri	11.093	88.676
Muhtelif Gelirler	55.846	84.635
Toplam	282.345	217.516

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	30.09.2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Duran Varlık Satış Zararları	-7.616	-20.097
Mutabakat Farkları	0	-2.680
Muhtelif Giderler	-4.833	-14.856
Toplam	-12.449	-37.633

33. FİNANSAL GELİRLER – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	30.09.2014
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	731.503	1.156.299
Kambiyo Karları	22.281.423	16.622.203
Satışlardaki Vade Farkları	2.859.365	2.297.227
Temettü geliri	5.755	4.237
Toplam	25.878.046	20.079.966
Finansman Giderleri		
Faiz Giderleri	-1.049.421	-896.176
Kambiyo Zararları	-21.500.583	-17.212.848
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	-85.657	-86.221
Toplam	-22.635.661	-18.195.245

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	30.09.2014
Hisse Adedi	522.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	16.156.512	19.251.583
Hisse Başına Kar (Zarar)	0,030951	0,036880

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

35. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Alacak / Borç	30.09.2015	31.12.2014
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	36.505	3.136
İlişkili Şirketlere Borçlar	-32.971	-315
İlişkili Kişilere Borçlar	-10.888	-9.520
Net Alacak (Borç)	-7.354	-6.699

Gelir - Gider	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	30.09.2014
Mal ve Hizmet Satışları	2.679.163	1.005.119
Mal ve Hizmet Alışları	-378.487	-352.459
Net Gelir (Gider)	2.300.676	652.660

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Menfaatler	0	0
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	-37.392	-37.392
Toplam	-37.392	-37.392

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 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.

30.09.2015	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	36.505	59.793.056	0	698.775	37.674.603	523.724	9.260
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		32.835.390					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	36.505	60.039.573		698.775	37.674.603	523.724	9.260
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 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.136	53.796.479	0	2.002.143	29.001.008	0	5.999
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		23.110.943					
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.136	54.042.996		2.002.143	29.001.008	0	5.999
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 geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
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 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski

30.09.2015						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	18.387.005	18.523.446	10.551.419	6.572.865	1.399.161	0
Finansal Borçlar	18.240.739	18.377.180	10.405.153	6.572.865	1.399.161	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	146.266	146.266	146.266	0	0	0
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	55.540.280	56.278.228	52.930.212	0	2.431.576	916.441
Ticari Borçlar	46.987.232	46.987.232	46.987.232	0	0	0
Diğer Borçlar	91.235	91.235	91.235	0	0	0
Borç Karşılıkları	4.348.484	4.348.484	4.002.074	0	346.410	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.263.658	3.001.606	0	0	2.085.166	916.441
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.849.671	1.849.671	1.849.671	0	0	0

31.12.2014						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	26.080.261	26.160.651	6.138.234	16.861.865	3.160.552	0
Finansal Borçlar	25.652.425	25.732.815	5.710.398	16.861.865	3.160.552	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	427.836	427.836	427.836	0	0	0
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	52.271.796	53.508.211	49.904.472	0	1.817.957	1.785.782
Ticari Borçlar	42.540.510	42.540.510	42.540.510	0	0	0
Diğer Borçlar	9.615	9.615	9.615	0	0	0
Borç Karşılıkları	4.715.553	4.715.553	4.353.143	0	362.410	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.004.914	3.241.329	0	0	1.455.547	1.785.782
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.001.204	3.001.204	3.001.204	0	0	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski

30.09.2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	40.284.799	12.480.879	425.514	183.472
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	35.675.112	11.543.996	158.795	0
3. Dönen Varlıklar	75.959.911	24.024.875	584.309	183.472
4. Toplam Varlıklar	75.959.911	24.024.875	584.309	183.472
5. Ticari Borçlar	44.799.225	14.661.188	26.306	2.165
6. Finansal Yükümlülükler	17.226.826	4.389.451	1.121.661	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0			
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler	62.026.051	19.050.639	1.147.967	2.165
9. Toplam Yükümlülükler	62.026.051	19.050.639	1.147.967	2.165
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	13.933.860	4.974.236	-563.658	181.307
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	13.933.860	4.974.236	-563.658	181.307
12. İhracat *	95.461.402	35.605.312		
13. İthalat *	87.476.008	32.626.910		

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (2,6811)

31.12.2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	35.232.052	14.112.983	839.913	37.906
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	24.807.107	10.567.151	107.399	0
3. Dönen Varlıklar	60.039.159	24.680.134	947.312	37.906
4. Toplam Varlıklar	60.039.159	24.680.134	947.312	37.906
5. Ticari Borçlar	40.405.854	17.199.111	160.068	0
6. Finansal Yükümlülükler	25.652.425	9.256.788	1468223,512	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0			
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler	66.058.279	26.455.899	1.628.291	0
9. Toplam Yükümlülükler	66.058.279	26.455.899	1.628.291	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-6.019.120	-1.775.766	-680.979	37.906
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-6.019.120	-1.775.766	-680.979	37.906
12. İhracat *	119.339.839	53.597.341		
13. İthalat *	99.669.427	44.763.059		

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

30 Eylül 2015 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.

30.09.2015	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.503.331	-1.503.331
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.503.331	-1.503.331
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	-193.539	193.539
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-193.539	193.539
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	83.593	-83.593
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	83.593	-83.593
TOPLAM	1.393.386	-1.393.386

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