

İÇİNDEKİLER

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
30 Eylül 2017 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	30.09.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	69.901.827	71.662.436
Ticari Alacaklar	[8]	90.188.435	71.388.418
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		10.551	8.003
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		90.177.884	71.380.415
Diğer Alacaklar	[9]	143.560	694.002
Türev Araçlar	[17]	0	77.500
Stoklar	[11]	67.995.524	48.673.749
Peşin Ödenmiş Giderler	[12]	4.996.505	1.971.931
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[13]	5.630.012	3.923.121
Diğer Dönen Varlıklar	[14]	448.988	1.005.854
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		239.304.851	199.397.011
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895	248.895
Diğer Alacaklar	[9]	5.132	5.132
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[15]	6.190.000	6.190.000
Maddi Duran Varlıklar	[16]	67.369.591	68.336.343
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		73.813.618	74.780.370
TOPLAM VARLIKLAR		313.118.469	274.177.381

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
30 Eylül 2017 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	30.09.2017	31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	4.276.003	7.253.470
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[6]	0	1.575.670
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	378.426	189.135
Ticari Borçlar	[8]	70.714.917	56.008.555
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		48.435	84.055
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		70.666.482	55.924.500
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[10]	473.763	404.724
Diğer Borçlar	[9]	64.788	33.823
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		31.747	14.328
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		33.041	19.495
Türev Araçlar	[17]	20.072	0
Ertelenmiş Gelirler	[18]	1.659.548	3.239.096
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[19]	8.458.937	6.652.851
Kısa Vadeli Karşılıklar	[20]	138.700	327.980
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	1.085.039	353.064
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		87.270.193	76.038.368
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[6]	0	0
Ertelenmiş Gelirler	[18]	76.036	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	[23]	3.063.897	2.714.449
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	6.299.449	6.534.716
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.439.382	9.249.165
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		216.408.894	188.889.848
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]	43.895.872	44.098.695
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		44.676.555	44.736.898
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-780.683	-638.203
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[27]	10.462.075	9.188.198
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[28]	87.803.813	65.656.512
Net Dönem Karı/Zararı		40.661.526	36.360.835
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		216.408.894	188.889.848
TOPLAM KAYNAKLAR		313.118.469	274.177.381

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	No	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Hasılat	[29]	289.302.403	184.745.785	105.532.899	52.979.840
Satışların Maliyeti	[29]	-232.317.695	-154.738.613	-84.746.900	-43.691.684
BRÜT KAR/ZARAR		56.984.708	30.007.172	20.785.999	9.288.156
Genel Yönetim Giderleri	[30]	-3.683.471	-3.267.732	-1.241.160	-945.663
Pazarlama Giderleri	[30]	-10.686.738	-7.201.206	-3.648.847	-1.882.379
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[31]	543.762	322.545	348.043	40.848
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[32]	-51.779	-293	-1.892	-36
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		43.106.482	19.860.486	16.242.143	6.500.926
Finansman Giderleri	[33]	-29.061.995	-15.753.629	-6.746.888	-6.244.173
Finansman Gelirleri	[33]	34.876.329	19.767.792	8.981.247	8.043.213
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		48.920.816	23.874.649	18.476.502	8.299.966
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-8.259.290	-3.731.456	-2.923.389	-1.312.392
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[19]	-8.458.937	-3.825.676	-2.949.552	-1.293.833
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[24]	199.647	94.220	26.163	-18.559
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		40.661.526	20.143.193	15.553.113	6.987.574
DÖNEM KARI/ZARARI		40.661.526	20.143.193	15.553.113	6.987.574
Pay Başına Kazanç	[34]	7,79	3,86	2,98	1,34
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-142.480	-203.503	-20.879	-62.460
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[23]	-178.100	-254.379	-26.099	-78.075
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	[24]	35.620	50.876	5.220	15.615
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		35.620	50.876	5.220	15.615
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-142.480	-203.503	-20.879	-62.460
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		40.519.046	19.939.690	15.532.234	6.925.114

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	ÖZKAYNAKLAR
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları				
1.01.2016	5.220.000	28.365.608	23.685.875	-431.753	8.464.311	56.421.384	17.459.015	139.184.440
Transferler	0	0	0	0	0	17.459.015	-17.459.015	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	0	-203.503	0	0	20.143.193	19.939.690
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	0	0	0	0	0	0	20.143.193	20.143.193
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	0	0	0	-203.503	0	0	0	-203.503
Kar Payları	0	0	0	0	0	-7.500.000	0	0
30.09.2016	5.220.000	28.365.608	23.685.875	-635.256	8.464.311	66.380.399	20.143.193	151.624.130
1.01.2017	5.220.000	28.365.608	44.736.898	-638.203	9.188.198	65.656.512	36.360.835	188.889.848
Transferler	0	0	0	0	1.273.877	35.086.958	-36.360.835	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	-60.343	-142.480	0	60.343	40.661.526	40.519.046
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	0	0	0	0	0	0	40.661.526	40.661.526
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	0	0	-60.343	-142.480	0	60.343	0	-142.480
Kar Payları	0	0	0	0	0	-13.000.000	0	0
30.09.2017	5.220.000	28.365.608	44.676.555	-780.683	10.462.075	87.803.813	40.661.526	216.408.894

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2017 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		16.995.830	63.068.206
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		270.431.481	189.735.761
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[29,8]	270.215.318	189.568.552
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[31]	216.163	167.209
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-250.994.314	-137.405.405
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[29,8]	-250.990.206	-137.405.112
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[32]	-4.108	-293
Faaliyetlerden net nakit akışları		19.437.167	52.330.356
Ödenen faiz ve kur farkları	[33]	-28.780.790	-15.669.475
Alınan faiz ve kur farkları	[33]	35.240.897	19.784.549
Vergi ödemeleri / iadeleri	[19,13]	-8.359.742	-2.462.219
Diğer nakit girişleri / çıkışları		-541.702	9.084.995
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-1.316.590	-1.446.677
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		187.597	167.085
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	[16,31,32]	187.597	167.085
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.504.187	-1.613.762
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[16,31,32]	-1.504.187	-1.613.762
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-17.439.849	-11.926.687
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-1.575.670	-1.295.006
<i>Diğer finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri</i>	[6]	-1.575.670	-1.295.006
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-2.864.179	-3.131.681
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	[6]	-2.864.179	-3.131.681
Ödenen temettüleri		-13.000.000	-7.500.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		-1.760.609	49.694.842
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		-1.760.609	49.694.842
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	71.662.436	20.720.845
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		69.901.827	70.415.687

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

Hissedarların hiçbirinin payı tek başına %10'u geçmemektedir.

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

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla şirkette 263 kişi boru ve profil bölümünde, 47 kişi çinko kalsin bölümünde olmak üzere toplam 310 personel çalışmaktadır (31.12.2016: 270 kişi boru ve profil, 50 kişi çinko kalsin toplam 320 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, 03.11.2017 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.3. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.1.4. Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5. Enflasyonist Ortamdan Finansal Tabloların Hazırlanması

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

2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

2.2.1. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

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

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

2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

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

2.2.3. Hatalar

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

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

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

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. Hasılat

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

2.3.2. Stoklar

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

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

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

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

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

2.3.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Kasa ve bankalardaki nakit mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

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

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

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

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

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

Ticari Alacaklar

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

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

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

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

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

Forward İşlemleri

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

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

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

Ticari Borçlar

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

Finansal Yatırımlar

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

2.3.4. Maddi Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	%20
Binalar	%2,5
Makine Tesis ve Cihazlar	%4-20
Taşıtlar	%4-25
Döşeme ve Demirbaşlar	%2-50
Diğer Maddi Duran Varlıklar	%4-50

Amortisman oranlarının asgari olarak her hesap dönemi sonunda gözden geçirilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan yine maddi varlıklarda değer düşüklüğünün olup olmadığına ilişkin testlerin yapılması gerekir. Ancak henüz böyle bir çalışma gerçekleştirilmemiş olmakla birlikte, değer azalmasının olduğu bir varlık grubu da bulunmamaktadır.

2.3.5. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazancı elde etmek veya her ikisini birden elde etmek amacıyla tutulan duran varlıklar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınır.

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

2.3.6. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	Dolar	Euro	Gbp	Dolar	Euro	Gbp
Varlıklar	3,5521	4,1924	4,7478	3,5192	3,7099	4,3189
Borçlar	3,5585	4,2000	4,7726	3,5255	3,7166	4,3414

2.3.7. Borçlanma Maliyetleri

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

2.3.8. Ertelenen Vergiler

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

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

2.3.9. Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

2.3.10. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Belirli Katkı Planları

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

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

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

Belirli Fayda Planları

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

2.3.11. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

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

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

2.3.12. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

2.3.13. Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Karşılıklar

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

2.3.14. Nakit akımının raporlanması

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

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

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

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

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

2.3.15. İlişkili Taraflar

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

- Atlantik Halıcılık A.Ş.

Atlantik Halıcılık Sanayi ve Ticaret A.Ş., fiilen yemek hizmeti vermektedir.

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

- Değirmencilik A.Ş.

Değirmencilik A.Ş. un ve yem üretimi faaliyetinde bulunmaktadır.

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

- Isısan Isı Sanayi Ticaret A.Ş.

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

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

- Şirket ortakları, üst düzey yöneticileri

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

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

2.3.16. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

2.3.17. Bölümlere Göre Raporlama

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

	30.09.2017			31.12.2016		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
VARLIKLAR						
Stoklar	63.119.537	4.875.987	67.995.524	47.156.191	1.517.558	48.673.749
Maddi Duran Varlıklar	67.369.591	8.121.048	75.490.639	60.303.382	8.032.961	68.336.343
Diğer Varlıklar	169.632.306		169.632.306	157.167.289		157.167.289
Toplam	300.121.434	12.997.035	313.118.469	264.626.862	9.550.519	274.177.381
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.794.690	269.207	3.063.897	2.444.662	269.787	2.714.449
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.907.442	1.392.007	6.299.449	4.898.712	1.400.737	6.299.449
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	303.755.123	0	303.755.123	265.163.483	0	265.163.483
Toplam	311.457.255	1.661.214	313.118.469	272.506.857	1.670.524	274.177.381

	01.01.2017 - 30.09.2017			01.01.2016 - 30.09.2016		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
KAPSAMLI GELİR						
Satış Gelirleri	256.604.424	32.697.979	289.302.403	169.584.543	15.161.242	184.745.785
Satışların Maliyeti (-)	-216.053.459	-16.264.236	-232.317.695	-144.719.251	-10.019.362	-154.738.613
Brüt Kar (Zarar)	40.550.965	16.433.743	56.984.708	24.865.292	5.141.880	30.007.172
Genel Yönetim Giderleri (-)	-3.535.517	-147.954	-3.683.471	-3.204.001	-63.731	-3.267.732
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-10.247.222	-439.516	-10.686.738	-6.814.380	-386.826	-7.201.206
Diğer Faaliyet Gelirleri	543.762	0	543.762	322.545	0	322.545
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-51.779	0	-51.779	-293	0	-293
Faaliyet Karı (Zararı)	27.260.209	15.846.273	43.106.482	15.169.163	4.691.323	19.860.486
Finansman Giderleri (-)	-29.061.995	0	-29.061.995	-15.753.629	0	-15.753.629
Finansman Gelirleri	34.876.329	0	34.876.329	19.767.792	0	19.767.792
Vergi Öncesi Karı (Zararı)	33.074.543	15.846.273	48.920.816	19.183.326	4.691.323	23.874.649
Vergi Gelir (Gideri)	-5.098.765	-3.160.525	-8.259.290	-2.809.584	-921.872	-3.731.456
Dönemin Vergi Gideri (-)	-5.289.682	-3.169.255	-8.458.937	-2.887.411	-938.265	-3.825.676
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	190.917	8.730	199.647	77.827	16.393	94.220
Dönem Karı (Zararı)	27.975.778	12.685.748	40.661.526	16.373.742	3.769.451	20.143.193

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 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	30.09.2017	31.12.2016
Kasa	7.949	5.368
- TL	7.949	5.368
Banka	69.893.878	71.657.068
- Vadesiz Mevduat (TL)	339.338	170.396
- Döviz Tevdiat (Dolar)	1.638.596	157
- Döviz Tevdiat (Euro)	4	19.840
- Döviz Tevdiat (GBP)	419.604	0
- Vadeli Mevduat (TL)	13.207.970	8.063.311
- Vadeli Mevduat (Dolar)	49.083.355	59.838.697
- Vadeli Mevduat (Euro)	5.205.011	3.564.667
Toplam	69.901.827	71.662.436
Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	30.09.2017	31.12.2016
Faiz Oranları		
- Vadeli Mevduat (TL)	% 14,30 - 14,50	% 10,25 - 12,15
- Vadeli Mevduat (Dolar)	% 4,10 - 4,35	% 3,65- 3,95
- Vadeli Mevduat (Euro)	% 2,15 - 2,25	% 2,50
Vadeler		
- Vadeli Mevduat (TL)	32 - 40 gün	2 - 35 gün
- Vadeli Mevduat (Dolar)	32 - 34 gün	32 - 44 gün
- Vadeli Mevduat (Euro)	32 - 34 gün	32 gün

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

Kasa toplamı Kredi Risk Tablosunda "Diğer" olarak belirtilmiştir.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar	İştirak Oranı %	30.09.2017	31.12.2016
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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

ve gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde ölçülememesi nedeniyle maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Yükümlülükler	30.09.2017	31.12.2016
Banka Kredileri	4.276.003	8.829.140
- Anapara (Dolar)	0	5.092.389
- Faiz (Dolar)	0	13.583
- Anapara (Euro)	4.200.000	3.716.600
- Faiz (Euro)	76.003	6.568
Toplam	4.276.003	8.829.140

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

Kredi Cinsi	30.09.2017			31.12.2016		
	Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutarı	Faiz Oranı	Vade
Euro Kredi	1.000.000	2,15%	1.12.2017	1.000.000	2,15%	1.12.2017
Dolar Kredi	0	0	0	1.000.000	2,02%	28.07.2017

7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Finansal Yükümlülükler	30.09.2017	31.12.2016
Kredi Kartları	378.426	189.135
Toplam	378.426	189.135

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 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	30.09.2017	31.12.2016
Alacaklar	65.882.640	55.682.632
- TL	47.193.887	28.804.215
- Dolar	15.574.388	24.473.150
- Euro	2.264.577	2.340.484
- GBP	849.788	64.783
Alacak Senetleri	25.600.798	16.713.721
- TL	1.322.500	64.649
- Dolar	24.278.298	16.649.072
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-1.295.003	-1.007.935
Toplam	90.188.435	71.388.418

Alacakların 10.551TL (31.12.2016: 8.003 TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2015 : %10).

Alacaklar içerisinde yer alan 52.598.811 TL'lik kısım Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacaklarından oluşmaktadır (31.12.2016: 40.528.050 TL)

Alacaklar için 18.487.360 TL (31.12.2016: 19.288.658 TL) tutarında teminat alınmıştır (Bkz. Dipnot 20)

Şüpheli ticari alacaklarda dönem içinde hareket olmamıştır.

Ticari Borçlar	30.09.2017	31.12.2016
Borçlar	70.714.917	56.008.555
- TL	2.074.586	927.565
- Dolar	68.609.505	54.170.301
- Euro	30.826	910.689
Toplam	70.714.917	56.008.555

Borçların 48.435 TL (31.12.2016: 84.055 TL) ilişkili taraflara aittir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)		
Verilen Depozito ve Teminatlar	15.747	15.000
Vergi Dairesinden Alacaklar	127.813	679.002
Toplam	143.560	694.002

	30.09.2017	31.12.2016
Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)		
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.132	5.132
Toplam	5.132	5.132

	30.09.2017	31.12.2016
Diğer Borçlar		
Ortaklara Temettü Borçları	31.747	14.328
Muhtelif Borçlar	33.041	19.495
Toplam	64.788	33.823

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personele Ücret Borçları	473.763	404.724
Toplam	473.763	404.724

11. STOKLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Stoklar		
İlkmadde ve Malzeme	41.978.726	23.328.340
Yarı Mamuller Üretim	7.456.630	4.710.618
Mamuller	18.172.967	20.443.200
Diğer Stoklar	387.201	191.591
Toplam	67.995.524	48.673.749

Stokların 4.875.987 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2016: 1.517.558 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 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	30.09.2017	31.12.2016
Verilen Sipariş Avansları	4.965.433	1.888.802
- TL	3.878.063	1.233.474
- Dolar	221.639	655.328
- Euro	865.731	0
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	31.072	83.129
Toplam	4.996.505	1.971.931

13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30.09.2017	31.12.2016
Geçici Vergi Ödemeleri	5.294.394	3.697.370
Stopaj Kesintileri	335.618	225.751
Toplam	5.630.012	3.923.121

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2017	31.12.2016
Devreden Katma Değer Vergisi	0	303.294
Diğer Katma Değer Vergisi	431.040	691.120
Personel Avansları	5.130	11.440
İş Avansları	12.818	0
Toplam	448.988	1.005.854

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2017
Arazi ve Arsalar	5.260.000	0	0	0	5.260.000
Binalar	930.000	0	0	0	930.000
Toplam	6.190.000	0	0	0	6.190.000

Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2016
Arazi ve Arsalar	3.308.000	0	0	1.952.000	5.260.000
Binalar	978.000	0	0	-48.000	930.000
Toplam	4.286.000	0	0	1.904.000	6.190.000

(31.12.2016 :Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş şirket ile ilişkisi olmayan değerlendirme firması tarafından değerlendirilmiştir. Değerleme yöntemi olarak emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Değerleme sonucunda oluşan 1.904.000 TL'lik değer artışı oluşmuş ve bu tutar Kapsamlı Gelir Tablosu'nda raporlanmıştır (Bkz. Dipnot 31). Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin ertelenen vergi etkisinin hesaplanmasında %75 oranında Kurumlar Vergisi İstisnasından yararlanılacağı varsayılmıştır (Bkz. Dipnot 24).)

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri;

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

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

Finansal Varlıklar	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
	30.09.2017	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	123.565	0	6.190.000	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 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	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2017
Arazi ve Arsalar	18.286.075	0	0	0	18.286.075
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000	0	0	0	1.750.000
Binalar	25.433.925	0	0	0	25.433.925
Tesis, Makine ve Cihazlar	30.827.329	824.220	-79.629	0	31.571.920
Taşıtlar	1.568.870	638.509	-298.617	0	1.908.762
Demirbaşlar	1.812.904	41.458	0	0	1.854.362
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.227.964	0	0	0	1.227.964
Toplam	80.907.067	1.504.187	-378.246	0	82.033.008
Birikmiş Amortisman	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2017
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.750.000	0	0	0	-1.750.000
Binalar	0	-476.886	0	0	-476.886
Makine Tesis ve Cihazlar	-7.235.052	-1.625.978	23.469	0	-8.837.561
Taşıtlar	-1.144.467	-148.382	257.934	0	-1.034.915
Demirbaşlar	-1.434.889	-82.089	0	0	-1.516.978
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-1.006.316	-40.761	0	0	-1.047.077
Toplam	-12.570.724	-2.374.096	281.403	0	-14.663.417
Net Değer	68.336.343				67.369.591

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

Duran varlıklardan üzerindeki toplam sigorta tutarı 500.000 TL'dir (31.12.2016: 550.000 TL).

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2017
Arazi ve Arsalar	4.600.000	0	0	0	4.600.000
Binalar	2.700.000	0	0	0	2.700.000
Makine Tesis ve Cihazlar	1.367.490	0	0	0	1.367.490
Taşıtlar	0	316.475	0		316.475
Döşeme Demirbaşlar	74.045	1.144	0	0	75.189
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-732.867	-229.532	0	0	-962.399
Toplam	8.032.961	88.087	0	0	8.121.048

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2016
Arazi ve Arsalar	6.885.721	440.000	0	10.960.354	18.286.075
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000	0	0	0	1.750.000
Binalar	14.238.548	0	0	11.195.377	25.433.925
Tesis, Makine ve Cihazlar	29.428.963	1.619.156	-220.790	0	30.827.329
Taşıtlar	1.771.505	81.762	-284.397	0	1.568.870
Demirbaşlar	1.679.829	133.075	0	0	1.812.904
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.195.872	32.092	0	0	1.227.964
Toplam	56.950.438	2.306.085	-505.187	22.155.731	80.907.067

Birikmiş Amortisman	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2016
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.750.000	0	0	0	-1.750.000
Binalar	-1.779.821	-355.964	0	2.135.785	0
Makine Tesis ve Cihazlar	-5.276.249	-2.065.143	106.340	0	-7.235.052
Taşıtlar	-1.279.700	-137.415	272.648	0	-1.144.467
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.332.593	-102.296	0	0	-1.434.889
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-951.754	-54.562	0	0	-1.006.316
Toplam	-12.370.117	-2.715.380	378.988	2.135.785	-12.570.724

Net Değer	44.580.321				68.336.343
------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

Arsa ve binalar, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş şirket ile ilişkisi olmayan değerlendirme firması tarafından değerlendirilmiştir. Değerleme yöntemi olarak emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Değerleme sonucunda oluşan 24.291.513 TL'lik değer artışı Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu'nda raporlanmıştır.

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2016
Arazi ve Arsalar	1.840.883	0	0	2.759.117	4.600.000
Binalar	1.943.773	0	0	756.227	2.700.000
Makine Tesis ve Cihazlar	1.539.165	0	-171.675	0	1.367.490
Taşıtlar	0	0	0	0	0
Döşeme Demirbaşlar	31.939	42.106	0	0	74.045
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-1.312.055	-237.102	57.225	759.065	-732.867
Toplam	4.067.998	-194.996	-114.450	4.274.409	8.032.961

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

17. TÜREV ARAÇLAR

Türev Araçlar	30.09.2017	31.12.2016
Forward Değerleme Gelirleri	0	77.500
Toplam	0	77.500

Türev Araçlar	30.09.2017	31.12.2016
Forward Değerleme Giderleri	20.072	0
Toplam	20.072	0

Forward işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir;

30.09.2017

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
10.10.2017	1,1692	Euro Satımı - Usd Alımı	150.000	Euro
13.10.2017	1,2967	Gbp Satımı - Usd Alımı	100.000	Gbp

31.12.2016

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

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

18. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	30.09.2017	31.12.2016
Alınan Sipariş Avansları	1.605.875	3.166.931
- TL	310.987	702.784
- Dolar	1.110.182	2.464.147
- Euro	184.706	0
Maaş Promosyon Gelirleri	53.673	0
Gelecek aylara ait gelirler	0	72.165
Toplam	1.659.548	3.239.096

Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	30.09.2017	31.12.2016
Maaş Promosyon Gelirleri	76.036	0
Toplam	76.036	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

19. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.09.2017	31.12.2016
Cari Dönem Vergi Karşılığı	8.458.937	6.652.851
Toplam	8.458.937	6.652.851

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

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

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

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 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

	30.09.2017	31.12.2016
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	11.554.166	9.077.199
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	11.554.166	9.077.199

Teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

Koşullu Varlıklar	30.09.2017	31.12.2016
Alınan Teminat Mektupları	4.690.000 TL	4.400.000 TL
Alınan Teminat Mektupları	472.233 \$	595.000 \$
Alınan Teminat Mektupları	64.000 €	256.000 €
Alınan Teminat Senetleri	250.000 TL	210.000 TL
Alınan İpotekler	11.635.000 TL	11.635.000 TL
Toplam TL Karşılığı	18.487.360	19.288.658

Koşullu Yükümlülükler	30.09.2017	31.12.2016
Verilen Teminat Mektupları	11.554.166 TL	9.077.199 TL
Toplam	11.554.166	9.077.199

	30.09.2017	31.12.2016
Dava Karşılıkları	138.700	327.980
Toplam	138.700	327.980

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

21. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2017	31.12.2016
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	460.230	101.121
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	267.377	230.749
Diğer Kesintiler	23.392	21.194
Ertelenmiş Taksitlendirilmiş SGK Borçları	334.040	0
Toplam	1.085.039	353.064

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

22. TAAHHÜTLER

Şirketin dahilinde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütleri bulunmaktadır.

Taahhütler	30.09.2017	31.12.2016
İhracat Taahhütleri	15.020.634	17.008.564
Toplam	15.020.634	17.008.564

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30.09.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	3.063.897	2.714.449
Toplam	3.063.897	2.714.449

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	4.732 TL	4.297 TL
Öngörülen zam oranı	5%	5%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,50%	5,50%
İskonto oranı	8%	8%

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem Başı	2.714.449	2.242.872
Ödemeler	-433.631	-518.756
Cari hizmet maliyeti	465.261	571.558
Faiz maliyeti	139.718	160.713
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	178.100	258.062
Dönem Sonu	3.063.897	2.714.449

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

24. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30.09.2017	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	3.063.897	612.779	
Dava karşılıkları	138.700	27.740	
Duran varlık değerlendirme farkları	34.495.479		6.899.096
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	1.519.435		303.887
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-1.295.003	259.001	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	20.072	4.014	
Toplam		903.534	7.202.983
Net			6.299.449

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

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

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

Ertelenen vergi oranı olarak %20 oranı esas alınmıştır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2016	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	2.714.449	542.890	
Dava karşılıkları	327.980	65.596	
Duran varlık değerlendirme farkları	35.128.424		7.025.685
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	1.518.022		303.604
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-1.007.935	201.587	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	77.500		15.500
Toplam		810.073	7.344.789
Net			6.534.716

(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.

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Dönem Başı	6.534.716	3.434.949
Dönem Sonu	-6.299.449	-3.289.853
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	-35.620	-50.876
Toplam	199.647	94.220

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

25. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye	30.09.2017	31.12.2016
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

26. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30.09.2017	31.12.2016
Duran Varlık Değerleme Artışları (net)	44.676.555	44.736.898
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları (net)	-780.683	-638.203
Toplam	43.895.872	44.098.695

Değer Artışları	Değer Artışı	Vergi Etkisi
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.931.709	146.586
Maddi duran varlıklar	49.576.234	7.684.802
- Fabrika merkezindeki duran varlıklar	38.082.158	7.684.802
- Serbest bölgedeki duran varlıklar	11.494.076	0
Toplam	52.507.943	7.831.388

Net Değer Artışı **44.676.555**

Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları	30.09.2017	31.12.2016
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	-975.854	-797.754
Ertelenen Vergi Etkisi	195.171	159.551
Toplam	-780.683	-638.203

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 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	30.09.2017	31.12.2016
Genel Yedekler	6.083.155	4.809.278
İştirak Satış Karları	4.378.920	4.378.920
Toplam	10.462.075	9.188.198

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir;

1) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,

b) İskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,

c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârden pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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

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

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

28. GEÇMİŞ YILLAR KARLARI/ZARARLARI

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30.09.2017	31.12.2016
Olağansütü Yedekler	91.455.094	70.716.552
Geçmiş Yıl Karları	0	0
UMS Düzeltmeleri	-3.651.281	-5.060.040
Toplam	87.803.813	65.656.512

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
Boru ve Profil Satışlar	212.042.968	140.640.262
Saç Satışları	38.769.149	23.384.719
Çinko Satışları	32.697.979	15.161.242
Diğer Satışlar	5.792.307	5.559.562
Toplam	289.302.403	184.745.785
Satışların Maliyeti	-232.317.695	-154.738.613
Brüt Satışlar	56.984.708	30.007.172

Satışların 36.186 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (30.09.2016: 1.258.277 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

30. FAALİYET GİDERLER

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-348.910	-296.867
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-2.447.921	-1.368.729
Navlun Giderleri	-5.416.474	-3.991.682
Komisyon Giderleri	-1.501.041	-617.575
Banka Masrafları	-322.637	-247.031
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-505.230	-517.080
Amortisman giderleri	-4.002	-13.903
Diğer Giderler	-140.523	-148.339
Toplam	-10.686.738	-7.201.206

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Genel Yönetim Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-1.931.143	-1.643.094
Banka Masrafları	-152	-20
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-117.806	-185.410
Amortisman Giderleri	-158.044	-167.625
TSE Giderleri	-14.477	0
Kırtasiye	-100.569	-37.163
Haberleşme Giderleri	-8.645	-10.739
Taşıt Giderleri	-33.194	-45.417
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	-49.620	-41.548
Hizmet Alımları	-312.271	-321.670
Sigorta Giderleri	-33.331	-31.207
Diğer Giderler	-924.219	-783.839
Toplam	-3.683.471	-3.267.732

Faaliyet giderlerinin 166.328 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (30.09.2016: 159.580 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Hizmet ve Kira Gelirleri	58.862	69.404
Duran Varlık Satış Karı	138.319	155.336
Mutabakat Farkları	53.031	10.281
Maaş Promosyon Gelirleri	31.309	41.258
Fuar Teşvik Gelirleri	14.720	8.260
Konusu Kalmayan Karşılıklar	189.280	0
Muhtelif Gelirler	58.241	38.006
Toplam	543.762	322.545

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Duran Varlık Satış Zararları	-47.671	0
Muhtelif Giderler	-4.108	-293
Toplam	-51.779	-293

33. FİNANSAL GELİRLER – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	2.102.911	1.039.791
Kambiyo Karları	28.078.773	15.423.602
Satışlardaki Vade Farkları	4.691.817	3.289.941
Temettü geliri	2.828	14.458
Toplam	34.876.329	19.767.792
Finansman Giderleri		
Faiz Giderleri	-1.312.481	-732.453
Kambiyo Zararları	-27.650.676	-14.899.478
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	-98.838	-121.698
Toplam	-29.061.995	-15.753.629

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Hisse Adedi	522.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	40.661.526	20.143.193
1 TL'lik Hisse Başına Kar (Zarar)	7,79	3,86

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

35. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Alacak / Borç	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	10.551	8.003
İlişkili Şirketlere Borçlar	-48.435	-84.992
İlişkili Kişilere Borçlar	-31.747	-7.668
Net Alacak (Borç)	-69.631	-84.657

	01.01.2017	01.01.2016
Gelir - Gider	30.09.2017	30.09.2016
Mal ve Hizmet Satışları	54.186	1.258.277
Mal ve Hizmet Alışları	-509.050	-518.333
Net Gelir (Gider)	-454.864	739.944

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	-49.620	-41.518
Toplam	-49.620	-41.518

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 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.

30.09.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	10.551	91.472.887	0	148.692	69.893.878	0	7.949
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		18.487.360					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.551	91.472.887		148.692	69.893.878	0	7.949
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	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	8.003	72.388.350	0	699.134	71.657.068	77.500	5.368
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		19.288.658					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.003	72.388.350		699.134	71.657.068	77.500	5.368
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	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski

30.09.2017						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit cıkıslar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.654.429	4.669.768	4.669.768	0	0	0
Finansal Borçlar	4.276.003	4.291.342	4.291.342	0	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	378.426	378.426	378.426	0	0	0
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit cıkıslar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	85.659.589	87.455.771	82.456.992	0	2.375.719	2.623.060
Ticari Borçlar	70.714.917	70.714.917	70.714.917	0	0	0
Diğer Borçlar	64.788	64.788	64.788	0	0	0
Borç Karşılıkları	8.597.637	8.597.637	8.458.937	0	138.700	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	3.063.897	4.860.079	0	0	2.237.019	2.623.060
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.218.350	3.218.350	3.218.350	0	0	0

31.12.2016						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit cıkıslar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.018.275	9.130.106	1.782.337	7.347.769	0	0
Finansal Borçlar	8.829.140	8.940.971	1.593.202	7.347.769	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	189.135	189.135	189.135	0	0	0
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit cıkıslar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	69.734.542	71.385.202	66.692.113	0	2.278.104	2.414.985
Ticari Borçlar	56.008.555	56.008.555	56.008.555	0	0	0
Diğer Borçlar	33.823	33.823	33.823	0	0	0
Borç Karşılıkları	6.980.831	6.980.831	6.652.851	0	327.980	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.714.449	4.365.109	0	0	1.950.124	2.414.985
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.996.884	3.996.884	3.996.884	0	0	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski

30.09.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	44.054.421	11.281.868	746.663	178.986
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	55.926.966	14.279.427	1.241.536	88.379
3. Dönen Varlıklar	99.981.387	25.561.295	1.988.198	267.364
4. Toplam Varlıklar	99.981.387	25.561.295	1.988.198	267.364
5. Ticari Borçlar	68.640.331	19.280.457	7.340	0
6. Finansal Yükümlülükler	4.276.003	0	1.018.096	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.294.888	311.980	43.978	0
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	74.211.222	19.592.437	1.069.413	0
9. Toplam Yükümlülükler	74.211.222	19.592.437	1.069.413	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	25.770.165	5.968.858	918.785	267.364
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	25.770.165	5.968.858	918.785	267.364
12. İhracat *	130.941.775	37.034.187	0	0
13. İthalat *	136.011.951	38.468.182	0	0

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (3,5357)

31.12.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	43.527.489	11.685.105	630.875	15.000
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	63.423.361	17.003.539	966.200	0
3. Dönen Varlıklar	106.950.850	28.688.644	1.597.076	15.000
4. Toplam Varlıklar	106.950.850	28.688.644	1.597.076	15.000
5. Ticari Borçlar	55.080.990	15.365.282	245.033	0
6. Finansal Yükümlülükler	8.829.140	1.448.297	1.001.767	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.464.147	698.950	0	0
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	66.374.277	17.512.529	1.246.800	0
9. Toplam Yükümlülükler	66.374.277	17.512.529	1.246.800	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	40.576.573	11.176.115	350.276	15.000
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	40.576.573	11.176.115	350.276	15.000
12. İhracat *	143.885.780	44.776.803	0	0
13. İthalat *	137.655.432	42.837.939	0	0

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (3,2134)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

30 Eylül 2017 itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.09.2017	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.107.659	-2.107.659
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.107.659	-2.107.659
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	384.379	-384.379
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	384.379	-384.379
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	126.939	-126.939
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	126.939	-126.939
TOPLAM	2.618.977	-2.618.977

31.12.2016	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.922.066	-3.922.066
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.922.066	-3.922.066
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	129.113	-129.113
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	129.113	-129.113
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	6.478	-6.478
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	6.478	-6.478
TOPLAM	4.057.657	-4.057.657